Allianz European Pension Investments

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31. März 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors

Allgemeine Informationen

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

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

Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2025 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Strategy 15
- Allianz Strategy 50
- Allianz Strategy 75

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025. Sie sollten nicht unbedingt als Hinweis auf die künftige Performance der Teilfonds angesehen werden.

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

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

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

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

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: https://lu.allianzgi.com
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 31. März 2025 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds 2

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen

- Allianz Strategy 15 4
- Allianz Strategy 50 6
- Allianz Strategy 75 8

Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft 10

Finanzaufstellungen der Teilfonds

- Vermögensaufstellungen
- Zusammensetzung der Teilfondsvermögen
- Entwicklung der Teilfondsvermögen
- Entwicklung der Aktien im Umlauf
- Allianz Strategy 15 12
- Allianz Strategy 50 24
- Allianz Strategy 75 39

Anhang 52

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland 57

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 58

Hinweis für Anleger in der Schweiz 59

Ihre Partner 63

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

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024-31.03.2025) %[1)]
Allianz Strategy 15	AT (EUR) (thesaurierend)	16.10.2023	100,00	-1,52
	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009	100,00	-1,64
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	-1,39
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015	1.000,00	-1,63
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-1,32
	W (EUR) (ausschüttend)	26.03.2015	1.000,00	-1,19
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015	1.000,00	-1,19
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-0,89
Allianz Strategy 50	A (EUR) (ausschüttend)	09.12.2013	100,00	-1,71
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-1,71
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	-1,47
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013	1.000,00	-1,71
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	-1,26
	P (EUR) (ausschüttend)	15.06.2016	1.000,00	-1,37
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015	1.000,00	-1,37
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-1,36
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017	1.000,00	-1,25
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-1,01
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015	1.000,00	-4,70
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (ausschüttend)	20.11.2018	100,00	-1,84
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-1,84
	IT (EUR) (thesaurierend)	27.01.2016	1.000,00	-1,81
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	-1,34
	P (EUR) (ausschüttend)	17.04.2019	1.000,00	-1,45
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-1,45
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.07.2016	1.000,00	-1,32
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-1,15

[1)] Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.
Die Performance wird nach der vom deutschen BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) empfohlenen Methode berechnet.
[2)] Für den Zeitraum vom 16. Oktober 2023 (Tag der Auflage) bis 30. September 2024.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

1 Jahr (30.09.2023-30.09.2024) %[1)]	2 Jahre (30.09.2022-30.09.2024) %[1)]	3 Jahre (30.09.2021-30.09.2024) %[1)]	5 Jahre (30.09.2019-30.09.2024) %[1)]	10 Jahre (30.09.2014-30.09.2024) %[1)]	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %[1)]
-	-	-	-	-	9,23[2)]
9,17	8,30	-5,88	-5,70	9,97	58,26
9,74	9,41	-4,44	-	-	-2,60
9,18	8,30	-5,89	-5,71	-	6,72
9,90	9,71	-4,02	-2,58	-	6,16
10,17	10,26	-3,31	-1,36	-	10,92
10,17	10,26	-3,31	-1,37	-	15,26
11,14	12,82	-0,37	-	-	2,87
17,05	22,40	4,87	14,46	47,96	66,90
17,05	22,39	4,87	14,46	47,95	135,29
17,64	23,62	6,45	-	-	17,90
17,05	22,40	4,87	14,46	47,96	76,70
18,11	24,62	7,75	19,74	61,89	148,00
17,87	24,12	7,08	18,51	-	48,07
17,87	24,14	7,11	18,55	-	44,23
17,87	24,12	7,09	18,56	-	29,23
18,16	24,72	7,87	19,97	-	37,47
19,21	27,97	11,25	-	-	27,18
24,48	41,40	3,24	21,21	-	46,91
21,30	33,79	13,27	32,61	-	45,37
21,29	33,77	13,23	32,50	81,61	208,92
21,35	33,90	13,41	32,86	-	76,21
22,54	36,53	16,76	39,45	101,13	244,18
22,26	35,92	15,98	37,90	-	41,43
22,25	35,90	15,97	37,90	-	49,44
22,58	36,63	16,88	39,71	-	78,38
23,57	39,95	20,29	-	-	49,22

Allianz Strategy 15

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 15 % internationalen Aktien und 85 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

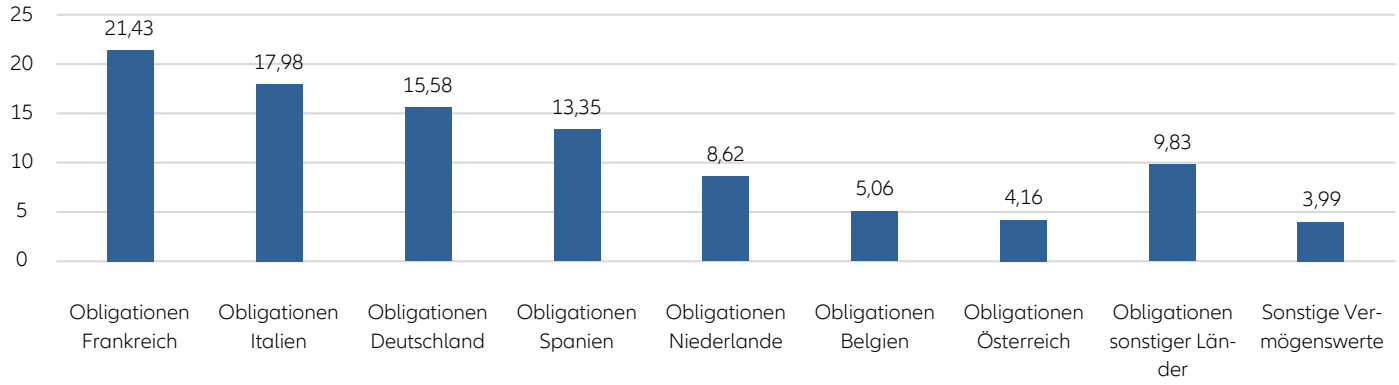
An den Weltbörsen zeichnete sich angesichts vermehrter Skepsis hinsichtlich des US-Markts und mit Blick auf Bewertungsvorteile in anderen Regionen ein Favoritenwechsel ab. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur, die vor allem die zuvor dominierenden Technologietitel betraf. Von dem Stimmungsumschwung profitierten insbesondere die europäischen Börsen, die in der Vergangenheit hinter dem US-Markt zurückgeblieben waren. An den Anleihenmärkten spiegelte sich die aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die Vereinigten Staaten überwiegend in steigenden Renditen und Risikoaufschlägen (Spreads) nieder. Mit dem Renditeanstieg gingen entsprechende Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher. Dadurch wurde je nach Niveau der laufenden Zinsen ein Teil des Gesamtertrags aufgezehrt.

Die Wertpapierbestände des Fonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in etwas besser verzinsten staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Dem Umfang nach weitgehend beibehalten wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Position an gedeckten Papieren etwas an Gewicht gewann. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten ging zurück und lag zuletzt bei knapp vier Jahren. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote stieg geringfügig an, blieb aber per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten etwas im Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		351,4	363,9	368,6
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ7/ISIN: LU2696137269	10	10	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	1.063.471	1.116.786	1.315.735
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	18.343	18.393	19.834
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	74.125	73.845	76.756
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	27.455	25.375	34.723
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	15.739	15.739	15.739
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	77.530	76.667	79.379
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	6.443	6.618	9.506
Aktienwert in EUR				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ7/ISIN: LU2696137269	107,57	109,23	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	155,67	158,26	144,96
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	90,04	92,56	85,56
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	1.049,80	1.067,24	977,54
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	104,76	106,16	96,60
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	926,60	954,19	881,93
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.138,85	1.152,58	1.046,23
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	101,95	102,87	92,56

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

Allianz Strategy 50

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 50 % internationalen Aktien und 50 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

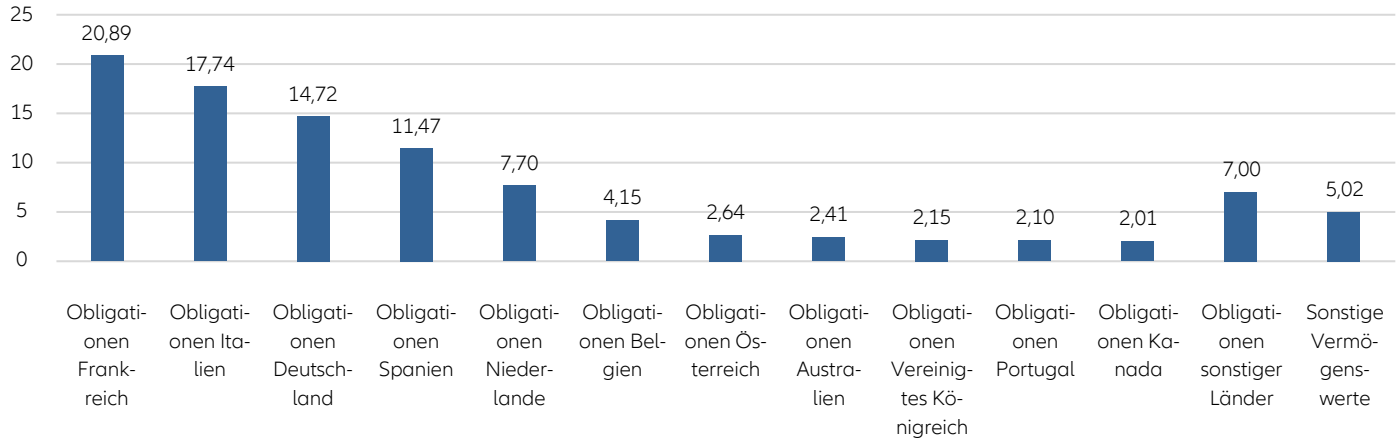
An den Weltbörsen zeichnete sich angesichts vermehrter Skepsis hinsichtlich des US-Markts und mit Blick auf Bewertungsvorteile in anderen Regionen ein Favoritenwechsel ab. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur, die vor allem die zuvor dominierenden Technologietitel betraf. Von dem Stimmungsumschwung profitierten insbesondere die europäischen Börsen, die in der Vergangenheit hinter dem US-Markt zurückgeblieben waren. An den Anleihenmärkten spiegelte sich die aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die Vereinigten Staaten überwiegend in steigenden Renditen und Risikoaufschlägen (Spreads) nieder. Mit dem Renditeanstieg gingen entsprechende Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher.

Die Wertpapierbestände des Fonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen, wenngleich ihr Anteil deutlich zurückging. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in etwas besser verzinsten staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Dem Umfang nach weitgehend beibehalten wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Position an gedeckten Papieren spürbar an Gewicht gewann. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten ging zurück und lag zuletzt bei gut zweieinhalb Jahren. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote blieb per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten etwas im Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.494,1	2.680,0	2.608,7
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	69.005	76.074	88.591
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	4.441.824	4.741.540	5.284.720
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	14.200	14.434	16.762
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	686.558	701.871	745.783
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	9.946	19.024	21.376
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.246	2.136	2.039
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	3.882	3.776	3.067
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	11.738	13.767	13.156
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	153.124	168.277	288.483
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	709	709	1.077
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	16.405	16.410	16.445
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	154,89	159,90	138,83
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	231,26	235,29	201,02
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	112,45	115,17	98,69
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.736,73	1.766,99	1.509,58
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.448,63	2.480,00	2.099,72
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.357,45	1.396,31	1.203,68
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.422,55	1.442,29	1.223,65
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	127,47	129,23	109,64
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.357,52	1.374,71	1.163,43
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	125,89	127,18	106,69
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.400,08	1.469,07	1.180,12

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

Allianz Strategy 75

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 75 % internationalen Aktien und 25 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

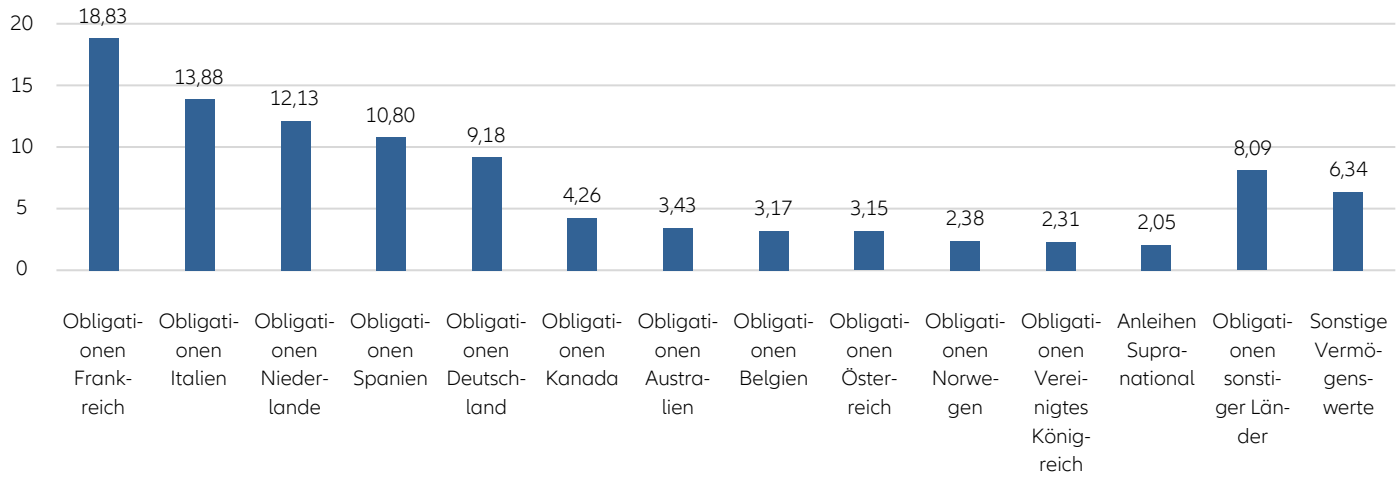
An den Weltbörsen zeichnete sich angesichts vermehrter Skepsis hinsichtlich des US-Markts und mit Blick auf Bewertungsvorteile in anderen Regionen ein Favoritenwechsel ab. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur, die vor allem die zuvor dominierenden Technologietitel betraf. Von dem Stimmungsumschwung profitierten insbesondere die europäischen Börsen, die in der Vergangenheit hinter dem US-Markt zurückgeblieben waren. An den Anleihenmärkten spiegelte sich die aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die Vereinigten Staaten überwiegend in steigenden Renditen und Risikoaufschlägen (Spreads) nieder. Mit dem Renditeanstieg gingen entsprechende Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher.

Die Wertpapierbestände des Fonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen, wenngleich ihr Anteil deutlich zurückging. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in etwas besser verzinsten staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Dem Umfang nach weitgehend beibehalten wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Position an gedeckten Papieren spürbar an Gewicht gewann. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten ging zurück und lag zuletzt bei gut einem Jahr. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote stieg spürbar an und lag zuletzt auf etwas erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten etwas im Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		608,6	612,9	537,8
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	63	62	61
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	1.142.325	1.176.645	1.212.066
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	103.666	94.187	79.681
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	914	1.080	1.486
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	301	326	322
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	1.518	1.518	145
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	44.667	44.141	74.432
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	3.182	2.393	4.143
Aktienwert in EUR				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	138,13	142,72	119,48
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	303,24	308,92	254,70
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.730,14	1.762,10	1.452,08
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	3.395,81	3.441,81	2.808,83
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	1.327,03	1.365,48	1.134,03
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	147,28	149,44	122,24
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.760,28	1.783,81	1.455,17
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	147,51	149,22	120,76

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

Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025	Kombiniert
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 3,295,107,614.28)	3,276,189,507.17
Bankguthaben	134,792,349.90
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	31,816,843.91
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2,611,769.39
- Wertpapiergeschäften	83,200,000.00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	913,754.84
- Devisentermingeschäften	192.76
Gesamtvermögen	**3,529,524,417.97**
Bankverbindlichkeiten	**-35,761,468.13**
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2,275,086,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-4,030,133.38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-33,355,827.71
- Devisentermingeschäften	-50,736.94
Gesamtverbindlichkeiten	**-75,473,252.77**
Fondsvermögen	**3,454,051,165.20**

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 12–51 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025	Kombiniert
	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3,656,843,510.30
Mittelzuflüsse	112,829,199.89
Mittelrückflüsse	-257,896,873.04
Ausschüttung	-522,557.23
Betriebsergebnis	-57,202,114.72
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**3,454,051,165.20**

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

Allianz Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							**337.382.730,89**	**96,01**
Obligationen							**337.382.730,89**	**96,01**
Australien							**6.000.313,80**	**1,71**
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	6.000,0	%	100,005	6.000.313,80	1,71
Österreich							**14.628.408,71**	**4,16**
XS2022093434	0.0000 %	OMV AG EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2025	EUR	2.000,0	%	99,340	1.986.797,20	0,57
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	550,0	%	109,332	601.324,30	0,17
AT0000A0DXC2	4.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 09/26	EUR	100,0	%	102,573	102.573,43	0,03
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	50,0	%	95,792	47.895,86	0,01
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	450,0	%	105,658	475.459,11	0,13
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	700,0	%	95,291	667.039,66	0,19
AT0000A1FAP5	1.2000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	510,0	%	99,484	507.367,38	0,14
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	500,0	%	70,377	351.885,95	0,10
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	%	95,875	862.870,86	0,25
AT0000A269M8	0.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	%	93,070	2.326.753,50	0,66
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	280,0	%	35,714	100.000,35	0,03
AT0000A324S8	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	350,0	%	100,074	350.258,09	0,10
AT0000383864	6.2500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 97/27	EUR	2.500,0	%	108,979	2.724.483,25	0,78
AT0000A2NW83	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	900,0	%	85,654	770.881,86	0,22
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.500,0	%	99,876	2.496.907,75	0,71
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	430,0	%	59,514	255.910,16	0,07
Belgien							**17.772.188,80**	**5,06**
BE6324012978	0.3750 %	Belfius Bank SA EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	%	99,114	2.973.409,80	0,85
BE0002629104	1.3750 %	Elia System Operator SA EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	99,129	1.982.584,40	0,56
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	400,0	%	115,102	460.408,00	0,13
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	900,0	%	107,114	964.025,91	0,28
BE0000324336	4.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	100,0	%	102,310	102.310,00	0,03
BE0000326356	4.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	1.300,0	%	107,087	1.392.131,00	0,40
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	150,0	%	99,742	149.612,99	0,04
BE0000334434	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.550,0	%	99,666	1.544.823,00	0,44
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	700,0	%	90,181	631.267,00	0,18
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	850,0	%	67,062	570.026,92	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000341504	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	900,0	%	97,157	874.413,00	0,25
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	800,0	%	80,632	645.055,92	0,18
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	700,0	%	68,893	482.250,86	0,14
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	50,0	%	93,902	46.951,00	0,01
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	600,0	%	99,905	599.430,00	0,17
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	3.550,0	%	109,298	3.880.079,00	1,10
BE0000351602	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	500,0	%	94,682	473.410,00	0,14
Kanada						**2.992.979,70**	**0,85**
XS2508690612	1.7070 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	3.000,0	%	99,766	2.992.979,70	0,85
Finnland						**4.063.800,60**	**1,16**
FI4000037635	2.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	800,0	%	101,501	812.005,36	0,23
FI4000046545	2.6250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	300,0	%	89,895	269.685,00	0,08
FI4000167317	0.8750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	1.050,0	%	99,412	1.043.829,47	0,30
FI4000148630	0.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	400,0	%	89,433	357.733,32	0,10
FI4000197959	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	98,441	98.440,50	0,03
FI4000278551	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	96,095	480.475,00	0,14
FI4000415153	0.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/36	EUR	50,0	%	71,863	35.931,50	0,01
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	%	62,632	62.632,00	0,02
FI4000480488	0.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	500,0	%	42,646	213.230,00	0,06
FI4000550249	3.0000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	600,0	%	100,466	602.798,28	0,17
FI4000441878	0.0000 % Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	100,0	%	87,040	87.040,17	0,02
Frankreich						**75.296.806,05**	**21,43**
FR0013184181	0.3750 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/25	EUR	1.600,0	%	99,558	1.592.925,60	0,45
FR0010913749	4.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 10/25	EUR	1.400,0	%	100,900	1.412.595,66	0,40
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0	%	99,619	2.988.572,10	0,85
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	2.500,0	%	117,875	2.946.875,00	0,84
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	50,0	%	111,452	55.726,00	0,02
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	710,0	%	99,072	703.411,13	0,20
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	1.500,0	%	103,931	1.558.964,85	0,44
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	1.650,0	%	109,052	1.799.357,84	0,51
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	3.350,0	%	101,495	3.400.082,50	0,97
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	200,0	%	98,802	197.603,98	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	1.800,0	%	101,248	1.822.464,00	0,52
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	450,0	%	91,595	412.177,46	0,12
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	1.550,0	%	99,004	1.534.561,85	0,44
FR0012517027	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	99,745	1.496.175,00	0,43
FR0012938116	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	3.550,0	%	99,259	3.523.694,50	1,00
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	2.300,0	%	92,374	2.124.601,77	0,60
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	700,0	%	79,565	556.954,93	0,16
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	1.300,0	%	55,582	722.566,00	0,21
FR0013250560	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	5.200,0	%	97,583	5.074.316,00	1,44
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	6.000,0	%	95,184	5.711.040,00	1,63
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	1.350,0	%	79,173	1.068.835,37	0,30
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0	%	71,176	711.759,90	0,20
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.400,0	%	84,047	1.176.657,86	0,33
FR0013404969	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	2.900,0	%	61,304	1.777.815,42	0,51
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	6.700,0	%	95,691	6.411.297,00	1,82
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	800,0	%	82,719	661.751,92	0,19
FR001400HI98	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	4.200,0	%	100,838	4.235.196,00	1,20
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	1.350,0	%	98,737	1.332.949,37	0,38
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	4.200,0	%	111,354	4.676.868,00	1,33
FR0013508470	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	2.100,0	%	98,161	2.061.381,00	0,59
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	7.900,0	%	96,061	7.588.819,00	2,16
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	2.600,0	%	80,754	2.099.603,74	0,60
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.050,0	%	88,607	1.816.443,30	0,52
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	50,0	%	85,524	42.762,00	0,01
Deutschland						**54.749.956,43**	**15,58**
DE000BHY0BP6	1.0000 % Berlin Hyp AG EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	98,990	989.899,90	0,28
DE000BU25000	2.2000 % Bundesobligation EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	3.200,0	%	100,422	3.213.504,00	0,91
DE0001141844	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	3.500,0	%	97,096	3.398.360,00	0,97
DE0001141828	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	100,0	%	98,922	98.922,00	0,03
DE0001141851	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	5.600,0	%	96,135	5.383.560,00	1,53
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	1.500,0	%	116,824	1.752.360,00	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	860,0	%	117,310	1.008.866,00	0,29
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	2.050,0	%	111,647	2.288.763,50	0,65
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	100,0	%	115,145	115.145,00	0,03
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	50,0	%	121,705	60.852,50	0,02
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	1.450,0	%	92,454	1.340.582,86	0,38
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	230,0	%	91,735	210.990,50	0,06
DE0001102382	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	99,584	99.584,00	0,03
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	98,706	49.353,00	0,01
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0	%	70,500	846.000,00	0,24
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	2.920,0	%	95,806	2.797.535,20	0,80
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	4.100,0	%	99,379	4.074.539,00	1,16
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	100,0	%	79,465	79.464,99	0,02
DE000BU27006	2.4000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	50,0	%	100,304	50.152,00	0,01
DE000BU2Z007	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	1.100,0	%	98,335	1.081.684,89	0,31
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	1.600,0	%	100,118	1.601.887,84	0,46
DE0001030757	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	1.800,0	%	76,471	1.376.478,00	0,39
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	900,0	%	96,745	870.700,95	0,25
DE0001135044	6.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	1.300,0	%	109,851	1.428.063,00	0,41
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	6.720,0	%	108,364	7.282.060,80	2,07
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	100,0	%	89,832	89.832,00	0,03
DE0001102531	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	1.450,0	%	87,358	1.266.690,86	0,36
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.000,0	%	84,707	847.069,90	0,24
DE0001102408	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	4.960,0	%	97,428	4.832.428,80	1,37
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.550,0	%	47,151	730.840,19	0,21
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	1.000,0	%	98,919	989.188,80	0,28
XS2482872418	1.8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/25	EUR	2.500,0	%	99,851	2.496.281,75	0,71
XS2523390271	2.5000 % RWE AG EUR Notes 22/25	EUR	2.000,0	%	99,916	1.998.314,20	0,57
Irland						**3.991.104,11**	**1,14**
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	%	81,132	567.924,00	0,16
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	98,841	1.976.820,00	0,56
IE00BV8C9B83	1.7000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	50,0	%	85,441	42.720,50	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	96,199	480.995,00	0,14
IE00BFZRQ242	1.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/31	EUR	400,0	%	93,245	372.979,64	0,11
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	%	95,074	47.537,00	0,01
IE00BKFVC345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	50,0	%	77,020	38.510,00	0,01
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	100,0	%	66,537	66.537,00	0,02
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	250,0	%	83,545	208.861,25	0,06
IE00080U68D3	3.1500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 25/55	EUR	200,0	%	94,110	188.219,72	0,06
Italien						**63.165.539,20**	**17,98**
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	3.520,0	%	116,128	4.087.705,25	1,16
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.500,0	%	115,801	1.737.014,85	0,49
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	600,0	%	110,790	664.739,94	0,19
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	850,0	%	101,451	862.333,42	0,25
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	140,0	%	102,079	142.910,60	0,04
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	7.600,0	%	107,366	8.159.815,24	2,32
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	490,0	%	106,085	519.816,45	0,15
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	%	103,154	51.577,00	0,01
IT0005127086	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.850,0	%	99,938	1.848.853,00	0,53
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.800,0	%	90,145	1.622.609,82	0,46
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	630,0	%	85,072	535.953,54	0,15
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.330,0	%	77,260	1.027.557,87	0,29
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	450,0	%	69,533	312.898,41	0,09
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	8.340,0	%	100,119	8.349.924,60	2,38
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.900,0	%	99,654	1.893.426,00	0,54
IT0005327306	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	2.100,0	%	99,896	2.097.816,00	0,60
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	4.900,0	%	101,042	4.951.057,51	1,41
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0	%	89,098	2.672.939,70	0,76
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	%	100,007	2.000.140,00	0,57
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	500,0	%	88,726	443.629,95	0,13
IT0005363111	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.500,0	%	91,975	1.379.625,00	0,39
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	300,0	%	97,001	291.003,00	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.400,0	%	72,620	1.016.679,86	0,29
IT0005518128	4.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	2.100,0	%	106,623	2.239.077,75	0,64
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	50,0	%	103,536	51.768,00	0,01
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	200,0	%	102,053	204.106,60	0,06
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	2.700,0	%	102,334	2.763.017,73	0,79
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	900,0	%	101,546	913.913,91	0,26
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	100,0	%	110,541	110.541,00	0,03
IT0005454241	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	8.450,0	%	97,316	8.223.202,00	2,34
XS1957442541	1.2500 % Snam SpA EUR MTN 19/25	EUR	2.000,0	%	99,494	1.989.885,20	0,57
Luxemburg						**1.988.677,60**	**0,57**
XS2020670779	0.2500 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 19/25	EUR	2.000,0	%	99,434	1.988.677,60	0,57
Norwegen						**2.009.323,00**	**0,57**
XS2536730448	3.1250 % SpareBank 1 SMN EUR Notes 22/25	EUR	2.000,0	%	100,466	2.009.323,00	0,57
Portugal						**6.207.422,60**	**1,77**
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	%	107,055	321.164,97	0,09
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	%	100,401	401.604,00	0,11
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	400,0	%	104,484	417.935,96	0,12
PTOTETOE0012	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	2.900,0	%	101,143	2.933.147,00	0,84
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	%	99,540	99.540,00	0,03
PTOTEXOE0024	1.9500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 19/29	EUR	400,0	%	98,373	393.492,00	0,11
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	900,0	%	96,569	869.121,00	0,25
PTOTENOE0034	0.9000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/35	EUR	150,0	%	79,353	119.029,49	0,03
PTOTECOE0037	1.0000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	300,0	%	52,680	158.038,50	0,05
PTOTEYOE0031	1.6500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32	EUR	350,0	%	92,408	323.428,00	0,09
PTOTEPOE0032	1.1500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	250,0	%	68,369	170.921,68	0,05
Spanien						**46.944.266,01**	**13,35**
ES0413900392	1.5000 % Banco Santander SA EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	%	99,306	3.972.248,40	1,13
XS1718393439	0.8750 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	99,797	997.974,20	0,28
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	1.100,0	%	118,266	1.300.926,00	0,37
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.800,0	%	106,905	1.924.289,82	0,55
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	1.200,0	%	113,468	1.361.615,88	0,39
ES00000122E5	4.6500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 10/25	EUR	1.050,0	%	100,744	1.057.812,00	0,30
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	800,0	%	117,380	939.039,92	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES00000127G9	2.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	375,0	%	99,979	374.921,25	0,11
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	100,0	%	96,441	96.440,99	0,03
ES00000128H5	1.3000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	5.250,0	%	98,842	5.189.205,00	1,48
ES00000128C6	2.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	1.260,0	%	85,528	1.077.652,67	0,31
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	550,0	%	86,418	475.299,00	0,13
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	5.040,0	%	98,753	4.977.151,20	1,42
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	2.300,0	%	94,450	2.172.349,77	0,62
ES0000012B39	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	5.250,0	%	97,377	5.112.292,50	1,45
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.300,0	%	96,913	2.228.999,00	0,63
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	850,0	%	81,114	689.468,92	0,20
ES0000012F43	0.6000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	%	91,535	45.767,50	0,01
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	100,0	%	87,183	87.182,99	0,02
ES0000012G42	1.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	%	70,205	70.204,99	0,02
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	2.800,0	%	85,960	2.406.879,72	0,68
ES0000012M85	3.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	900,0	%	100,331	902.979,99	0,26
ES0000011868	6.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	3.990,0	%	112,927	4.505.787,30	1,28
ES0000012J15	0.0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	3.000,0	%	96,208	2.886.240,00	0,82
ES0000012K38	0.0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	2.100,0	%	99,597	2.091.537,00	0,59
Supranational							**499.936,45**	**0,14**
EU000A19VVY6	0.5000 %	European Union EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,987	499.936,45	0,14
Schweden							**2.011.799,40**	**0,57**
XS2623820953	3.2500 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/25	EUR	2.000,0	%	100,590	2.011.799,40	0,57
Niederlande							**30.282.675,63**	**8,62**
XS2613658470	3.7500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	2.500,0	%	100,052	2.501.290,25	0,71
XS0525602339	4.1250 %	Cooperatieve Rabobank UA EUR Notes 10/25	EUR	1.300,0	%	100,430	1.305.592,47	0,37
XS1943455185	0.5000 %	de Volksbank NV EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	%	98,520	2.462.994,75	0,70
XS1215181980	1.0000 %	DSM BV EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	99,965	1.999.301,80	0,57
XS1846632104	1.6250 %	EDP Finance BV EUR MTN 18/26	EUR	1.300,0	%	99,341	1.291.433,78	0,37
XS2432293673	0.5000 %	Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	2.000,0	%	98,762	1.975.233,40	0,56
XS1937665955	1.5000 %	Enel Finance International NV EUR MTN 19/25	EUR	2.000,0	%	99,686	1.993.714,00	0,57
XS2585966257	3.0000 %	ING Bank NV EUR Notes 23/26	EUR	3.500,0	%	100,658	3.523.014,95	1,00
DE000A289RN6	2.6250 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	2.200,0	%	99,996	2.199.917,94	0,63
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	%	109,847	549.234,95	0,16
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	1.200,0	%	98,656	1.183.872,00	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	700,0	%	93,588	655.115,93	0,19
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	98,096	588.576,00	0,17
NL0013332430	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	%	91,616	45.808,00	0,01
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	500,0	%	69,434	347.169,95	0,10
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	700,0	%	78,197	547.378,93	0,15
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	1.570,0	%	108,984	1.711.048,80	0,49
NL0015000QL2	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2026	EUR	100,0	%	98,383	98.382,80	0,03
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	800,0	%	96,487	771.896,00	0,22
NL0015000LS8	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2029	EUR	4.000,0	%	91,824	3.672.960,00	1,04
NL0015614579	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	350,0	%	44,186	154.650,93	0,04
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	800,0	%	88,011	704.088,00	0,20
Vereinigtes Königreich						**1.987.125,60**	**0,56**
XS1676952481	0.8750 % SSE PLC EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	%	99,356	1.987.125,60	0,56
USA						**2.790.407,20**	**0,79**
XS1619312173	0.8750 % Apple, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	99,743	1.994.869,20	0,57
XS1323463726	1.6250 % United Parcel Service, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	99,442	795.538,00	0,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						**337.382.730,89**	**96,01**
Einlagen bei Kreditinstituten						**11.005.768,34**	**3,14**
Täglich fällige Gelder						**11.005.768,34**	**3,14**
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				6.566.403,43	1,90
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				4.439.364,91	1,24
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						**11.005.768,34**	**3,14**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-1.205.504,94**	**-0,34**
Futuresgeschäfte					**-1.205.504,94**	**-0,34**
Gekaufte Bondterminkontrakte					**1.170,00**	**0,00**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	1	EUR	107,050	180,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	1	EUR	118,060	590,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	2	EUR	107,600	400,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-1.206.674,94**	**-0,34**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	305	EUR	5.211,000	-515.262,50	-0,15
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	58	GBP	8.586,500	-70.300,40	-0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	159	USD	5.623,000	-551.535,86	-0,16
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	17	CAD	1.485,500	14.908,85	0,01
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	58	AUD	7.877,000	-55.914,07	-0,01
Topix Index Futures 06/25	Ktr	60	JPY	2.662,000	-28.570,96	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					**-27.903,14**	**-0,01**
Devisentermingeschäfte					**-27.903,14**	**-0,01**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-3.215,72			35,37	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-920,58			6,76	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-0,08			0,01	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-685.829,80			-27.323,29	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-839,30			-23,87	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-480.839,00			-34,85	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-710,83			-2,41	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-223,96			-0,61	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-0,08			0,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-66.194,90			-573,07	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-389,11			14,16	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-1.933,64			-1,34	0,00
Anlage in Derivaten					**-1.233.408,08**	**-0,35**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**4.230.342,60**	**1,20**
Teilfondsvermögen	**EUR**				**351.385.433,75**	**100,00**

Aktienwert		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	EUR	107,57
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	90,04
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	155,67
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.049,80
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	104,76
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	926,60
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.138,85
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	101,95
Aktien im Umlauf		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	Stk	10
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	18.343
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	1.063.471
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	74.125
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	27.455
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	Stk	15.739
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	77.530
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	6.443

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.857.127,89
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	147.726,23
- negativer Zinssatz	-21.286,86
Sonstige Erträge	23,22
Summe der Erträge	**3.983.590,48**
Taxe d'Abonnement	-53.078,05
Pauschalvergütung	-1.817.044,70
Summe der Aufwendungen	**-1.870.122,75**
Nettoertrag/-verlust	**2.113.467,73**
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-5.814.564,80
- Finanztermingeschäften	-1.674.466,52
- Devisentermingeschäften	37.915,19
- Devisen	-122.997,64
Nettogewinn/-verlust	**-5.460.646,04**
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	3.060.922,36
- Finanztermingeschäften	-2.866.431,78
- Devisentermingeschäften	-14.659,94
- Devisen	-43.936,27
Betriebsergebnis	**-5.324.751,67**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 345.477.234,02)	337.382.730,89
Bankguthaben	11.005.768,34
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.476.647,78
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	162.283,66
- Wertpapiergeschäften	1.500.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	16.078,85
- Devisentermingeschäften	56,30
Gesamtvermögen	**353.543.565,82**
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-580.876,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-327.711,96
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-1.221.583,79
- Devisentermingeschäften	-27.959,44
Gesamtverbindlichkeiten	**-2.158.132,07**
Fondsvermögen	**351.385.433,75**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	363.938.511,12
Mittelzuflüsse	22.487.963,34
Mittelrückflüsse	-29.431.378,69
Ausschüttung	-284.910,35
Betriebsergebnis	-5.324.751,67
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**351.385.433,75**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2024 – 31.03.2025	01.10.2023 – 30.09.2024
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.333.433	1.551.672
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	77.394	147.998
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-127.711	-366.237
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**1.283.116**	**1.333.433**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Allianz Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							**2.368.859.221,90**	**94,98**
Obligationen							**2.368.859.221,90**	**94,98**
Australien							**60.002.610,00**	**2,41**
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	30.000,0	%	100,005	30.001.569,00	1,21
XS2606993694	3.4570 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	30.000,0	%	100,003	30.001.041,00	1,20
Österreich							**65.959.358,36**	**2,64**
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	100,0	%	109,332	109.331,69	0,00
AT0000A0DXC2	4.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 09/26	EUR	100,0	%	102,573	102.573,43	0,00
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	2.350,0	%	95,792	2.251.105,42	0,09
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	3.700,0	%	105,658	3.909.330,46	0,16
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	2.700,0	%	95,291	2.572.867,26	0,10
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	1.000,0	%	70,377	703.771,90	0,03
AT0000A1VGK0	0.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	6.100,0	%	96,747	5.901.570,05	0,24
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	7.300,0	%	95,875	6.998.841,42	0,28
AT0000A269M8	0.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	10.200,0	%	93,070	9.493.154,28	0,38
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/undefined	EUR	400,0	%	35,714	142.857,64	0,01
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	3.100,0	%	88,287	2.736.889,87	0,11
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	30.800,0	%	99,876	30.761.903,48	1,23
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	50,0	%	88,681	44.340,39	0,00
AT0000A2NW83	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	200,0	%	85,654	171.307,08	0,01
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	100,0	%	59,514	59.513,99	0,00
Belgien							**103.572.344,17**	**4,15**
BE6324720299	0.0100 %	Belfius Bank SA EUR MTN 20/25	EUR	8.200,0	%	98,724	8.095.372,92	0,32
BE6324012978	0.3750 %	Belfius Bank SA EUR Notes 20/25	EUR	10.000,0	%	99,114	9.911.366,00	0,40
BE0002629104	1.3750 %	Elia System Operator SA EUR MTN 19/26	EUR	11.000,0	%	99,129	10.904.214,20	0,44
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.400,0	%	109,298	2.623.152,00	0,11
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	3.800,0	%	107,114	4.070.331,62	0,16
BE0000324336	4.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	100,0	%	102,310	102.310,00	0,00
BE0000326356	4.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	100,0	%	107,087	107.087,00	0,00
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	%	99,742	398.967,96	0,02
BE0000333428	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	4.500,0	%	99,079	4.458.555,00	0,18
BE0000334434	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	30.000,0	%	99,666	29.899.800,00	1,20
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	300,0	%	90,181	270.543,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000336454	1.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	100,0	%	83,368	83.367,99	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.300,0	%	67,062	871.805,87	0,04
BE0000340498	2.1500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	3.000,0	%	64,275	1.928.249,40	0,08
BE0000341504	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	6.700,0	%	97,157	6.509.519,00	0,26
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	3.500,0	%	80,632	2.822.119,65	0,11
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	100,0	%	68,893	68.892,98	0,00
BE0000345547	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	12.000,0	%	95,419	11.450.280,00	0,46
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.100,0	%	88,015	2.728.465,00	0,11
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.050,0	%	93,902	985.971,00	0,04
BE0000348574	1.7000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.100,0	%	65,220	1.369.619,58	0,05
BE0000349580	0.1000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.600,0	%	87,939	1.407.024,00	0,06
BE0000352618	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	3.000,0	%	83,511	2.505.330,00	0,10
Kanada						**50.063.543,18**	**2,01**
XS1832967019	0.6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	22.000,0	%	99,680	21.929.534,00	0,88
XS2508690612	1.7070 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	28.200,0	%	99,766	28.134.009,18	1,13
Finnland						**28.011.113,75**	**1,12**
FI4000037635	2.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	6.000,0	%	101,501	6.090.040,20	0,24
FI4000046545	2.6250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	1.000,0	%	89,895	898.950,00	0,04
FI4000167317	0.8750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	10.200,0	%	99,412	10.140.057,66	0,41
FI4000197959	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	3.100,0	%	98,441	3.051.655,50	0,12
FI4000278551	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	96,095	480.475,00	0,02
FI4000306758	1.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	100,0	%	85,251	85.250,50	0,00
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	%	62,632	62.632,00	0,00
FI4000480488	0.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	250,0	%	42,646	106.615,00	0,00
FI4000523238	1.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	4.100,0	%	90,995	3.730.795,00	0,15
FI4000546528	2.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	2.000,0	%	94,248	1.884.960,00	0,08
FI4000441878	0.0000 % Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	1.700,0	%	87,040	1.479.682,89	0,06
Frankreich						**520.913.697,98**	**20,89**
XS1614416193	1.5000 % BNP Paribas SA EUR MTN 17/25	EUR	5.000,0	%	99,444	4.972.219,00	0,20
FR0013509726	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	10.000,0	%	99,853	9.985.347,00	0,40
FR0013476199	0.2500 % BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	15.000,0	%	98,388	14.758.269,00	0,59
FR0013184181	0.3750 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/25	EUR	27.000,0	%	99,558	26.880.619,50	1,08
XS1179916017	1.2500 % Carrefour SA EUR MTN 15/25	EUR	7.700,0	%	99,752	7.680.914,01	0,31
FR0013329638	0.5000 % CCF SFH SACA EUR MTN 18/25	EUR	13.500,0	%	99,931	13.490.720,10	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0010913749	4.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 10/25	EUR	15.000,0	%	100,900	15.134.953,50	0,61
FR0012801512	1.1250 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 15/25	EUR	5.100,0	%	99,734	5.086.408,50	0,20
FR0013357845	0.8750 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA EUR Notes 18/25	EUR	6.100,0	%	99,336	6.059.524,67	0,24
FR0013310059	0.5000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/26	EUR	12.300,0	%	98,469	12.111.738,66	0,48
FR0013358199	0.5000 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 18/25	EUR	15.000,0	%	99,063	14.859.417,00	0,60
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	7.300,0	%	99,619	7.272.192,11	0,29
FR0000571150	6.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 94/25	EUR	28.500,0	%	102,101	29.098.785,00	1,17
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	12.000,0	%	111,354	13.362.480,00	0,54
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	4.000,0	%	117,875	4.715.000,00	0,19
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	150,0	%	111,452	167.177,99	0,01
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	1.100,0	%	99,072	1.089.791,89	0,04
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	4.300,0	%	103,931	4.469.032,57	0,18
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	6.600,0	%	109,052	7.197.431,34	0,29
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	200,0	%	101,495	202.990,00	0,01
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	1.500,0	%	98,802	1.482.029,85	0,06
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	15.000,0	%	101,248	15.187.200,00	0,61
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	100,0	%	91,595	91.594,99	0,00
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	3.750,0	%	99,004	3.712.649,63	0,15
FR0012517027	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	33.000,0	%	99,745	32.915.850,00	1,32
FR0012938116	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	25.650,0	%	99,259	25.459.933,50	1,02
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	5.100,0	%	92,374	4.711.073,49	0,19
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	26.600,0	%	98,254	26.135.564,00	1,05
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	14.000,0	%	97,008	13.581.120,00	0,54
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	1.050,0	%	79,565	835.432,40	0,03
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	5.400,0	%	55,582	3.001.428,00	0,12
FR0013250560	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	2.750,0	%	97,583	2.683.532,50	0,11
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	16.000,0	%	95,184	15.229.440,00	0,61
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0	%	79,173	3.958.649,50	0,16
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	25.700,0	%	94,090	24.181.130,00	0,97
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	7.100,0	%	84,047	5.967.336,29	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	91,988	459.940,00	0,02
FR0013404969	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	7.800,0	%	61,304	4.781.710,44	0,19
FR0013480613	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	11.400,0	%	47,221	5.383.191,72	0,22
FR0014001NN8	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/72	EUR	500,0	%	29,668	148.339,85	0,01
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	17.100,0	%	95,691	16.363.161,00	0,66
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	5.550,0	%	75,300	4.179.149,45	0,17
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	3.600,0	%	82,719	2.977.883,64	0,12
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	22.870,0	%	100,572	23.000.816,40	0,92
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	16.500,0	%	98,737	16.291.603,35	0,65
FR0013508470	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	13.600,0	%	98,161	13.349.896,00	0,53
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	3.000,0	%	96,061	2.881.830,00	0,11
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	21.100,0	%	88,607	18.696.074,89	0,75
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	8.800,0	%	85,524	7.526.111,12	0,30
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	8.700,0	%	82,384	7.167.407,13	0,29
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	7.000,0	%	99,968	6.997.751,60	0,28
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/25	EUR	10.000,0	%	100,006	10.000.619,00	0,40
FR0013367620	1.0000 % Vinci SA EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	99,308	2.979.236,40	0,12
Deutschland						**367.230.239,59**	**14,72**
DE000BHY0BP6	1.0000 % Berlin Hyp AG EUR MTN 19/26	EUR	7.000,0	%	98,990	6.929.299,30	0,28
DE0001141810	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	21.900,0	%	99,940	21.886.857,81	0,88
DE0001141828	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	20.000,0	%	98,922	19.784.400,00	0,79
DE0001141836	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	6.000,0	%	98,004	5.880.240,00	0,24
DE0001141844	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	14.200,0	%	97,096	13.787.632,00	0,55
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	20.500,0	%	108,364	22.214.620,00	0,89
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	500,0	%	116,824	584.120,00	0,02
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	2.050,0	%	117,310	2.404.855,00	0,10
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	9.500,0	%	111,647	10.606.465,00	0,43
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	1.000,0	%	115,145	1.151.450,00	0,05
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	5.050,0	%	103,278	5.215.538,50	0,21
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	100,0	%	92,454	92.453,99	0,00
DE0001102382	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	%	99,584	14.937.600,00	0,60
DE0001102424	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	22.400,0	%	96,612	21.641.088,00	0,87

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	10.000,0	%	95,806	9.580.600,00	0,38
DE0001102457	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	16.000,0	%	94,149	15.063.840,00	0,60
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	14.650,0	%	93,132	13.643.838,00	0,55
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	8.200,0	%	94,804	7.773.927,18	0,31
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	4.300,0	%	76,381	3.284.382,57	0,13
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	8.100,0	%	100,118	8.109.557,19	0,33
DE0001030757	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	6.000,0	%	76,471	4.588.260,00	0,18
DE000BU2D004	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	400,0	%	89,110	356.439,96	0,01
DE0001102408	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	24.350,0	%	97,428	23.723.718,00	0,95
DE0001102523	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	8.200,0	%	94,920	7.783.440,00	0,31
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	5.000,0	%	91,086	4.554.300,00	0,18
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	50,0	%	88,650	44.325,00	0,00
DE0001102531	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	11.000,0	%	87,358	9.609.378,90	0,39
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	8.200,0	%	84,707	6.945.973,18	0,28
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	4.250,0	%	47,151	2.003.916,65	0,08
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	4.700,0	%	44,438	2.088.585,06	0,08
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	10.000,0	%	98,919	9.891.888,00	0,40
DE000CZ43Z15	3.3750 % Commerzbank AG EUR MTN 23/25	EUR	9.200,0	%	100,867	9.279.809,08	0,37
XS2152899584	1.0000 % E.ON SE EUR MTN 20/25	EUR	8.500,0	%	99,285	8.439.247,95	0,34
XS2433244089	0.1250 % E.ON SE EUR MTN 22/26	EUR	8.700,0	%	98,209	8.544.209,10	0,34
XS2482872418	1.8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/25	EUR	12.200,0	%	99,851	12.181.854,94	0,49
DE000LB38937	3.0990 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0	%	100,182	10.018.169,00	0,40
XS2102916793	0.1250 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 20/25	EUR	10.000,0	%	99,282	9.928.209,00	0,40
XS2523390271	2.5000 % RWE AG EUR Notes 22/25	EUR	16.500,0	%	99,916	16.486.092,15	0,66
XS1865186677	1.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 18/25	EUR	6.000,0	%	99,636	5.978.157,00	0,24
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	10.400,0	%	98,188	10.211.502,08	0,41
Irland						**24.554.758,05**	**0,98**
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	10.000,0	%	98,713	9.871.299,00	0,39
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	850,0	%	99,497	845.724,50	0,03
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	740,0	%	81,132	600.376,80	0,02
IE00BV8C9B83	1.7000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	800,0	%	85,441	683.527,92	0,03
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	%	96,199	1.923.980,00	0,08
IE00BFZRPZ02	1.3000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	2.150,0	%	89,062	1.914.833,00	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.100,0	%	95,074	1.045.814,00	0,04
IE00BH3SQB22	1.5000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	1.750,0	%	68,916	1.206.029,83	0,05
IE00BKFVC568	0.2000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	5.000,0	%	96,155	4.807.750,00	0,19
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	1.100,0	%	66,537	731.907,00	0,03
IE00BMQ5JL65	0.0000 % Ireland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	1.100,0	%	83,956	923.516,00	0,04
Italien						**442.506.864,79**	**17,74**
XS0970852348	3.7500 % Eni SpA EUR MTN 13/25	EUR	10.000,0	%	100,537	10.053.686,00	0,40
XS2719281227	3.3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0	%	100,376	10.037.556,00	0,40
XS2179037697	2.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 20/25	EUR	10.000,0	%	99,924	9.992.352,00	0,40
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	11.000,0	%	110,541	12.159.510,00	0,49
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	%	110,847	1.163.893,40	0,05
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	11.900,0	%	116,128	13.819.230,81	0,55
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	11.500,0	%	115,801	13.317.113,85	0,53
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	200,0	%	110,790	221.579,98	0,01
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	4.900,0	%	109,918	5.385.981,51	0,22
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	2.100,0	%	109,450	2.298.449,79	0,09
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	350,0	%	102,079	357.276,50	0,02
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	20.000,0	%	107,366	21.473.198,00	0,86
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	100,0	%	106,085	106.084,99	0,00
IT0005127086	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	44.000,0	%	99,938	43.972.720,00	1,76
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	6.700,0	%	85,072	5.699.823,33	0,23
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	31.100,0	%	98,626	30.672.686,00	1,23
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	5.000,0	%	77,260	3.862.999,50	0,16
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.300,0	%	69,533	903.928,74	0,04
IT0005177909	2.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0	%	85,439	4.271.949,50	0,17
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	23.650,0	%	100,119	23.678.143,50	0,95
IT0005327306	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	31.100,0	%	99,896	31.067.656,00	1,25
IT0005345183	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	14.150,0	%	100,229	14.182.403,50	0,57
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	12.550,0	%	101,042	12.680.769,75	0,51
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	4.000,0	%	89,098	3.563.919,60	0,14
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	26.200,0	%	100,007	26.201.834,00	1,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005358806	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	100,0	%	97,069	97.068,99	0,00
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	500,0	%	88,726	443.629,95	0,02
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	21.500,0	%	99,902	21.478.930,00	0,86
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	40.000,0	%	98,632	39.452.800,00	1,58
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	92,833	92.832,99	0,00
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	800,0	%	88,050	704.399,92	0,03
IT0005402117	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	600,0	%	79,040	474.239,94	0,02
IT0005398406	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	3.200,0	%	70,702	2.262.463,68	0,09
IT0005445306	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	11.800,0	%	93,878	11.077.602,82	0,44
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	800,0	%	85,136	681.087,92	0,03
IT0005433195	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	3.600,0	%	72,156	2.597.615,64	0,10
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	100,0	%	63,516	63.515,99	0,00
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	14.400,0	%	100,557	14.480.136,00	0,58
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	2.100,0	%	103,536	2.174.255,79	0,09
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	8.500,0	%	104,550	8.886.749,15	0,36
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	5.700,0	%	102,053	5.817.038,10	0,23
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	8.000,0	%	99,312	7.944.959,20	0,32
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0	%	99,582	2.987.472,30	0,12
XS1957442541	1.2500 % Snam SpA EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0	%	99,494	4.974.713,00	0,20
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	10.000,0	%	99,070	9.906.983,00	0,40
XS2033351995	0.1250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/25	EUR	4.800,0	%	99,242	4.763.624,16	0,19
Luxemburg						**14.616.780,36**	**0,59**
XS2020670779	0.2500 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 19/25	EUR	14.700,0	%	99,434	14.616.780,36	0,59
Norwegen						**10.859.016,30**	**0,44**
XS1934743656	0.6250 % DNB Boligkreditt AS EUR Notes 19/26	EUR	11.000,0	%	98,718	10.859.016,30	0,44
Portugal						**52.306.257,76**	**2,10**
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	3.450,0	%	107,055	3.693.397,16	0,15
PTOTEROE0014	3.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	%	106,440	106.440,00	0,00
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/25	EUR	29.100,0	%	100,401	29.216.691,00	1,17
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	300,0	%	104,484	313.451,97	0,01
PTOTETOE0012	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	6.300,0	%	101,143	6.372.009,00	0,26
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	8.200,0	%	99,540	8.162.280,00	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	1.300,0	%	96,569	1.255.397,00	0,05
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	89,512	89.512,00	0,00
PTOTEOOE0033	0.3000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/31	EUR	1.400,0	%	85,831	1.201.634,00	0,05
PTOTECOE0037	1.0000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	1.000,0	%	52,680	526.795,00	0,02
PTOTEPOE0032	1.1500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	1.000,0	%	68,369	683.686,70	0,03
PTOTESOE0021	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/34	EUR	700,0	%	97,852	684.963,93	0,03
Spanien						**286.074.465,04**	**11,47**
ES0413900392	1.5000 % Banco Santander SA EUR Notes 16/26	EUR	10.800,0	%	99,306	10.725.070,68	0,43
ES0413900905	3.3750 % Banco Santander SA EUR Notes 23/26	EUR	11.600,0	%	100,762	11.688.351,40	0,47
XS2153405118	0.8750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 20/25	EUR	12.600,0	%	99,647	12.555.514,44	0,50
XS1718393439	0.8750 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 17/25	EUR	12.200,0	%	99,797	12.175.285,24	0,49
XS2156506854	1.2500 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 20/26	EUR	4.700,0	%	99,058	4.655.746,68	0,19
ES0000011868	6.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	8.100,0	%	112,927	9.147.087,00	0,37
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	4.400,0	%	118,266	5.203.704,00	0,21
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	%	106,905	534.524,95	0,02
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	4.000,0	%	111,211	4.448.439,60	0,18
ES00000122E5	4.6500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 10/25	EUR	28.000,0	%	100,744	28.208.320,00	1,13
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	16.100,0	%	105,015	16.907.415,00	0,68
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	6.000,0	%	109,303	6.558.180,00	0,26
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	2.300,0	%	117,380	2.699.739,77	0,11
ES00000126Z1	1.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	47.300,0	%	99,949	47.275.877,00	1,90
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	4.050,0	%	96,441	3.905.860,10	0,16
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	7.400,0	%	99,881	7.391.194,00	0,30
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	12.850,0	%	98,842	12.701.197,00	0,51
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	100,0	%	85,528	85.527,99	0,00
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	1.100,0	%	86,418	950.598,00	0,04
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	8.400,0	%	98,135	8.243.340,00	0,33
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	8.800,0	%	94,450	8.311.599,12	0,33
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	97,377	973.770,00	0,04
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	9.800,0	%	96,913	9.497.474,00	0,38
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	4.900,0	%	81,114	3.974.585,51	0,16
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	500,0	%	87,183	435.914,95	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0000012G26	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	7.600,0	%	96,889	7.363.564,00	0,29
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	89,899	179.797,98	0,01
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	70,205	35.102,50	0,00
ES0000012G00	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	4.300,0	%	53,028	2.280.203,57	0,09
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	7.000,0	%	85,107	5.957.489,30	0,24
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.700,0	%	85,960	1.461.319,83	0,06
ES0000012I24	0.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/37	EUR	8.400,0	%	73,257	6.153.587,16	0,25
ES0000012H58	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/71	EUR	1.100,0	%	45,918	505.097,89	0,02
ES0000012K53	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	16.200,0	%	92,967	15.060.603,78	0,60
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	2.500,0	%	94,372	2.359.301,00	0,09
ES0000012M77	2.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	7.000,0	%	100,727	7.050.885,10	0,28
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0	%	101,451	5.072.526,50	0,20
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	3.400,0	%	98,255	3.340.670,00	0,13
Supranational						**26.922.922,30**	**1,08**
EU000A19VVY6	0.5000 % European Union EUR MTN 18/25	EUR	7.000,0	%	99,987	6.999.110,30	0,28
EU000A3K4DJ5	0.8000 % European Union EUR Bonds 22/25	EUR	20.000,0	%	99,619	19.923.812,00	0,80
Schweden						**35.967.083,58**	**1,44**
XS2623820953	3.2500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/25	EUR	14.000,0	%	100,590	14.082.595,80	0,57
XS1948598997	0.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR Notes 19/26	EUR	11.000,0	%	98,414	10.825.508,10	0,43
XS2133390521	0.0500 % Vattenfall AB EUR MTN 20/25	EUR	11.200,0	%	98,741	11.058.979,68	0,44
Niederlande						**192.167.794,30**	**7,70**
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	15.000,0	%	100,052	15.007.741,50	0,60
XS2189964773	0.0100 % Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	7.900,0	%	99,494	7.860.056,81	0,32
XS0525602339	4.1250 % Cooperatieve Rabobank UA EUR Notes 10/25	EUR	12.500,0	%	100,430	12.553.773,75	0,50
XS1215181980	1.0000 % DSM BV EUR MTN 15/25	EUR	10.000,0	%	99,965	9.996.509,00	0,40
XS1222590488	2.0000 % EDP Finance BV EUR MTN 15/25	EUR	9.600,0	%	99,961	9.596.253,12	0,38
XS1846632104	1.6250 % EDP Finance BV EUR MTN 18/26	EUR	9.000,0	%	99,341	8.940.695,40	0,36
XS1937665955	1.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/25	EUR	12.800,0	%	99,686	12.759.769,60	0,51
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	10.000,0	%	98,762	9.876.167,00	0,40
XS2585966257	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/26	EUR	20.000,0	%	100,658	20.131.514,00	0,81
XS1933820372	2.1250 % ING Groep NV EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0	%	99,751	4.987.535,00	0,20
DE000A289RN6	2.6250 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	15.000,0	%	99,996	14.999.440,50	0,60
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	700,0	%	108,984	762.888,00	0,03
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	4.300,0	%	109,847	4.723.420,57	0,19
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	100,0	%	107,836	107.835,99	0,00
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	3.000,0	%	98,656	2.959.680,00	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	%	93,588	187.175,98	0,01
NL0011220108	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	12.400,0	%	99,465	12.333.660,00	0,49
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	9.400,0	%	98,096	9.221.024,00	0,37
NL0012171458	0.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.400,0	%	97,108	7.185.992,00	0,29
NL0013332430	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	12.050,0	%	91,616	11.039.728,00	0,44
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	100,0	%	69,434	69.433,99	0,00
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	1.800,0	%	78,197	1.407.545,82	0,06
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.500,0	%	97,265	2.431.624,75	0,10
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	500,0	%	88,011	440.055,00	0,02
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	1.600,0	%	85,328	1.365.248,00	0,05
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	2.000,0	%	67,766	1.355.319,80	0,05
NL0015614579	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	4.500,0	%	44,186	1.988.369,10	0,08
XS2630448434	6.3750 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	7.700,0	%	102,329	7.879.337,62	0,32
Vereinigtes Königreich						**53.510.824,01**	**2,15**
XS1686846061	1.6250 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 17/25	EUR	14.100,0	%	99,550	14.036.603,58	0,57
XS2150006646	2.7500 % NatWest Markets PLC EUR MTN 20/25	EUR	15.000,0	%	100,000	15.000.000,00	0,60
XS1676952481	0.8750 % SSE PLC EUR MTN 17/25	EUR	13.100,0	%	99,356	13.015.672,68	0,52
XS2156787090	1.2500 % SSE PLC EUR MTN 20/25	EUR	6.500,0	%	99,946	6.496.467,25	0,26
XS1721423462	1.1250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 17/25	EUR	5.000,0	%	99,242	4.962.080,50	0,20
USA						**33.619.548,38**	**1,35**
XS1619312173	0.8750 % Apple, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	11.000,0	%	99,743	10.971.780,60	0,44
XS1612542826	0.8750 % General Electric Co. EUR Notes 17/25	EUR	8.500,0	%	99,760	8.479.604,25	0,34
XS2405467528	0.1250 % General Mills, Inc. EUR Notes 21/25	EUR	9.000,0	%	98,555	8.869.949,10	0,36
XS1142279782	2.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 14/25	EUR	5.300,0	%	99,966	5.298.214,43	0,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						**2.368.859.221,90**	**94,98**
Einlagen bei Kreditinstituten						**89.705.337,02**	**3,60**
Täglich fällige Gelder						**89.705.337,02**	**3,60**
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				1.524,51	0,00
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				89.703.812,51	3,60
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						**89.705.337,02**	**3,60**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-22.188.643,06**	**-0,89**
Futuresgeschäfte					**-22.188.643,06**	**-0,89**
Gekaufte Bondterminkontrakte					**391.485,00**	**0,02**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	293	EUR	107,050	47.995,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	82	EUR	119,740	96.140,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	226	EUR	118,060	111.200,00	0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	72	EUR	117,850	31.020,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	326	EUR	107,600	59.090,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	89	EUR	123,070	46.040,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-22.580.128,06**	**-0,91**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	6.290	EUR	5.211,000	-10.341.312,50	-0,41
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	1.187	GBP	8.586,500	-1.460.562,58	-0,06
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	3.286	USD	5.623,000	-10.186.678,98	-0,41
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	358	CAD	1.485,500	316.908,37	0,01
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	1.125	AUD	7.877,000	-1.008.418,74	-0,04
Topix Index Futures 06/25	Ktr	1.156	JPY	2.662,000	99.936,37	0,00
OTC-gehandelte Derivate					**-3.498,19**	**0,00**
Devisentermingeschäfte					**-3.498,19**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-705,01			2,89	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-342,05			2,52	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-87.413,27			-3.479,99	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-215,21			-10,53	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-65.237,00			-3,19	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-95,06			-0,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-4.724,14			-10,56	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-45,07			1,01	0,00
Anlage in Derivaten					**-22.192.141,25**	**-0,89**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**57.740.224,80**	**2,31**
Teilfondsvermögen	**EUR**				**2.494.112.642,47**	**100,00**

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	154,89
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	112,45
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	231,26
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.736,73
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	2.448,63
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.357,45
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.422,55
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	127,47
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.357,52
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	125,89
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	USD	1.400,08
Aktien im Umlauf		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Stk	69.005
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	14.200
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	4.441.824
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	686.558
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Stk	9.946
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Stk	1.246
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	Stk	3.882
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	11.738
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	153.124
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	709

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	Stk			16.405	

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	23.035.040,98
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.065.699,87
- negativer Zinssatz	-438.569,41
Sonstige Erträge	1.166,95
Summe der Erträge	**24.663.338,39**
Taxe d'Abonnement	-355.757,37
Pauschalvergütung	-16.727.240,70
Summe der Aufwendungen	**-17.082.998,07**
Nettoertrag/-verlust	**7.580.340,32**
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-8.099.820,39
- Finanztermingeschäften	14.622.740,47
- Devisentermingeschäften	-22.442,40
- Devisen	-3.231.849,97
Nettogewinn/-verlust	**10.848.968,03**
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	5.121.673,44
- Finanztermingeschäften	-55.933.902,54
- Devisentermingeschäften	-1.762,65
- Devisen	-814.845,47
Betriebsergebnis	**-40.779.869,19**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 2.379.062.624,82)	2.368.859.221,90
Bankguthaben	89.705.337,02
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	22.797.907,30
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	699.885,41
- Wertpapiergeschäften	62.000.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	808.329,74
- Devisentermingeschäften	6,42
Gesamtvermögen	**2.544.870.687,79**
Bankverbindlichkeiten	-23.379.808,71
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.445.042,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.932.716,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-22.996.972,80
- Devisentermingeschäften	-3.504,61
Gesamtverbindlichkeiten	**-50.758.045,32**
Fondsvermögen	**2.494.112.642,47**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.679.989.896,05
Mittelzuflüsse	49.904.327,07
Mittelrückflüsse	-194.770.417,78
Ausschüttung	-231.293,68
Betriebsergebnis	-40.779.869,19
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**2.494.112.642,47**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2024 – 31.03.2025	01.10.2023 – 30.09.2024
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.758.018	6.481.499
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	52.417	204.245
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-401.798	-927.726
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**5.408.637**	**5.758.018**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Allianz Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							**569.947.554,38**	**93,66**
Obligationen							**569.947.554,38**	**93,66**
Australien							**20.900.901,23**	**3,43**
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	10.000,0	%	100,005	10.000.523,00	1,64
XS2606993694	3.4570 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	10.900,0	%	100,003	10.900.378,23	1,79
Österreich							**19.161.446,97**	**3,15**
XS2022093434	0.0000 %	OMV AG EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2025	EUR	2.000,0	%	99,340	1.986.797,20	0,33
AT0000383864	6.2500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 97/27	EUR	600,0	%	108,979	653.875,98	0,11
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	200,0	%	109,332	218.663,38	0,04
AT0000A0DXC2	4.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 09/26	EUR	50,0	%	102,573	51.286,72	0,01
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	170,0	%	95,792	162.845,92	0,03
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	190,0	%	105,658	200.749,40	0,03
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	300,0	%	95,291	285.874,14	0,05
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	%	95,875	383.498,16	0,06
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	110,0	%	35,714	39.285,85	0,01
AT0000A308C5	2.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	1.000,0	%	99,878	998.780,60	0,16
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	450,0	%	88,287	397.290,47	0,06
AT0000A2Y8G4	1.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/49	EUR	230,0	%	73,913	169.998,96	0,03
AT0000A33SH3	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	900,0	%	101,936	917.427,60	0,15
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	12.300,0	%	99,876	12.284.786,13	2,02
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	150,0	%	88,681	133.021,17	0,02
AT0000A2NW83	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	150,0	%	85,654	128.480,31	0,02
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	250,0	%	59,514	148.784,98	0,02
Belgien							**19.300.946,05**	**3,17**
BE6324012978	0.3750 %	Belfius Bank SA EUR Notes 20/25	EUR	5.600,0	%	99,114	5.550.364,96	0,91
BE0002629104	1.3750 %	Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 19/26	EUR	4.000,0	%	99,129	3.965.168,80	0,65
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	%	109,298	109.298,00	0,02
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	50,0	%	115,102	57.551,00	0,01
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	330,0	%	107,114	353.476,17	0,06
BE0000324336	4.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	340,0	%	102,310	347.854,00	0,06
BE0000326356	4.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	800,0	%	107,087	856.696,00	0,14
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	50,0	%	99,742	49.871,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000334434	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.050,0	%	99,666	3.039.813,00	0,50
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	300,0	%	90,181	270.543,00	0,04
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	420,0	%	98,706	414.565,20	0,07
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	600,0	%	67,062	402.371,94	0,07
BE0000341504	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	2.600,0	%	97,157	2.526.082,00	0,41
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	550,0	%	80,632	443.475,95	0,07
BE0000343526	2.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	370,0	%	68,893	254.904,03	0,04
BE0000345547	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	100,0	%	95,419	95.419,00	0,02
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	200,0	%	93,902	187.804,00	0,03
BE0000349580	0.1000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	87,939	175.878,00	0,03
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	200,0	%	99,905	199.810,00	0,03
Kanada							**25.918.225,90**	**4,26**
XS1808478710	0.6250 %	Province of Alberta EUR Bonds 18/25	EUR	4.000,0	%	99,915	3.996.602,80	0,66
XS1876471183	0.6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	4.000,0	%	99,245	3.969.785,20	0,65
XS1832967019	0.6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	7.000,0	%	99,680	6.977.579,00	1,15
XS2508690612	1.7070 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	11.000,0	%	99,766	10.974.258,90	1,80
Finnland							**5.567.929,26**	**0,91**
FI4000006176	4.0000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 09/25	EUR	3.050,0	%	100,423	3.062.901,50	0,50
FI4000037635	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	300,0	%	101,501	304.502,01	0,05
FI4000046545	2.6250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	50,0	%	89,895	44.947,50	0,01
FI4000148630	0.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	250,0	%	89,433	223.583,33	0,04
FI4000242870	1.3750 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	230,0	%	68,223	156.912,90	0,03
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	210,0	%	85,251	179.026,05	0,03
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	62,632	31.316,00	0,00
FI4000480488	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	80,0	%	42,646	34.116,80	0,00
FI4000550249	3.0000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	75,0	%	100,466	75.349,79	0,01
FI4000546528	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	50,0	%	94,248	47.124,00	0,01
FI4000511449	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	1.450,0	%	97,114	1.408.149,38	0,23
Frankreich							**114.583.311,77**	**18,83**
XS1614416193	1.5000 %	BNP Paribas SA EUR MTN 17/25	EUR	5.000,0	%	99,444	4.972.219,00	0,82
FR0013509726	0.6250 %	BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	4.000,0	%	99,853	3.994.138,80	0,66
FR0013476199	0.2500 %	BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	5.000,0	%	98,388	4.919.423,00	0,81
FR0013320611	0.7500 %	BPCE SFH SA EUR MTN 18/25	EUR	5.500,0	%	99,279	5.460.357,65	0,90
FR0013184181	0.3750 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/25	EUR	7.900,0	%	99,558	7.865.070,15	1,29
XS1179916017	1.2500 %	Carrefour SA EUR MTN 15/25	EUR	2.300,0	%	99,752	2.294.298,99	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0010913749	4.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 10/25	EUR	8.000,0	%	100,900	8.071.975,20	1,33
FR0012801512	1.1250 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 15/25	EUR	4.700,0	%	99,734	4.687.474,50	0,77
FR0013357845	0.8750 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA EUR Notes 18/25	EUR	3.000,0	%	99,336	2.980.094,10	0,49
FR0013358199	0.5000 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 18/25	EUR	4.100,0	%	99,063	4.061.573,98	0,67
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0	%	99,619	2.988.572,10	0,49
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	3.050,0	%	111,354	3.396.297,00	0,56
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	1.500,0	%	117,875	1.768.125,00	0,29
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	50,0	%	111,452	55.726,00	0,01
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	250,0	%	99,072	247.679,98	0,04
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	900,0	%	103,931	935.378,91	0,15
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	%	109,052	545.259,95	0,09
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	50,0	%	101,495	50.747,50	0,01
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	2.400,0	%	101,248	2.429.952,00	0,40
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	700,0	%	91,595	641.164,93	0,10
FR0012517027	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	5.050,0	%	99,745	5.037.122,50	0,83
FR0012938116	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	%	99,259	14.888.850,00	2,45
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	4.900,0	%	97,008	4.753.392,00	0,78
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	1.500,0	%	79,565	1.193.474,85	0,19
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	950,0	%	55,582	528.029,00	0,09
FR0013250560	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	3.200,0	%	97,583	3.122.656,00	0,51
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	3.250,0	%	95,184	3.093.480,00	0,51
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0	%	71,176	711.759,90	0,12
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	4.100,0	%	94,090	3.857.690,00	0,63
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.800,0	%	84,047	1.512.845,82	0,25
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	500,0	%	63,039	315.194,95	0,05
FR0013480613	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	450,0	%	47,221	212.494,41	0,03
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	%	92,557	92.556,99	0,01
FR0013508470	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	5.050,0	%	98,161	4.957.130,50	0,81
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	50,0	%	88,607	44.303,50	0,01
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.350,0	%	85,524	1.154.573,87	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.400,0	%	82,384	1.153.375,86	0,19
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	3.600,0	%	99,968	3.598.843,68	0,59
FR0014007KL5	0.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	2.000,0	%	99,500	1.990.009,20	0,33
Deutschland						**55.847.202,33**	**9,18**
DE000BHY0BP6	1.0000 % Berlin Hyp AG EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	%	98,990	2.969.699,70	0,49
DE0001141869	1.3000 % Bundesobligation EUR Bonds 22/27	EUR	900,0	%	98,340	885.060,00	0,15
DE0001141836	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	100,0	%	98,004	98.004,00	0,02
DE0001135044	6.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	1.250,0	%	109,851	1.373.137,50	0,23
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	1.500,0	%	108,364	1.625.460,00	0,27
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	50,0	%	116,824	58.412,00	0,01
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	910,0	%	117,310	1.067.521,00	0,18
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	320,0	%	103,278	330.489,57	0,05
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	1.200,0	%	91,735	1.100.820,00	0,18
DE0001102382	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	99,584	995.840,00	0,16
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	40,0	%	98,706	39.482,40	0,01
DE0001102424	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	1.900,0	%	96,612	1.835.628,00	0,30
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	50,0	%	70,500	35.250,00	0,01
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	700,0	%	94,804	663.627,93	0,11
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	650,0	%	79,465	516.522,44	0,09
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	270,0	%	76,381	206.228,67	0,03
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	1.050,0	%	100,118	1.051.238,90	0,17
DE0001030757	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	100,0	%	76,471	76.471,00	0,01
DE000BU2F009	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/41	EUR	500,0	%	95,000	474.999,95	0,08
DE000BU2D004	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	630,0	%	89,110	561.392,94	0,09
DE0001102408	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	4.760,0	%	97,428	4.637.572,80	0,76
DE0001102523	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	1.000,0	%	94,920	949.200,00	0,16
DE0001102556	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	3.500,0	%	92,806	3.248.210,00	0,53
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.700,0	%	91,086	1.548.462,00	0,25
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0	%	89,832	44.916,00	0,01
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	100,0	%	88,650	88.650,00	0,01
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	1.300,0	%	86,143	1.119.863,29	0,18
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	700,0	%	76,097	532.678,93	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	3.000,0	%	98,919	2.967.566,40	0,49
DE000CZ43Z15	3.3750 % Commerzbank AG EUR MTN 23/25	EUR	6.500,0	%	100,867	6.556.386,85	1,08
XS2433244089	0.1250 % E.ON SE EUR MTN 22/26	EUR	2.000,0	%	98,209	1.964.186,00	0,32
XS2482872418	1.8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/25	EUR	3.000,0	%	99,851	2.995.538,10	0,49
DE000LB38937	3.0990 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.000,0	%	100,182	2.003.633,80	0,33
XS2523390271	2.5000 % RWE AG EUR Notes 22/25	EUR	5.000,0	%	99,916	4.995.785,50	0,82
XS1865186677	1.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	99,636	2.989.078,50	0,49
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	3.300,0	%	98,188	3.240.188,16	0,53
Irland						**7.536.464,65**	**1,24**
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	6.000,0	%	98,713	5.922.779,40	0,97
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	%	99,497	49.748,50	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	150,0	%	81,132	121.698,00	0,02
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	98,841	593.046,00	0,10
IE00BV8C9B83	1.7000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	50,0	%	85,441	42.720,50	0,01
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	210,0	%	96,199	202.017,90	0,03
IE00BFZRPZ02	1.3000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	400,0	%	89,062	356.248,00	0,06
IE00BH3SQB22	1.5000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	200,0	%	68,916	137.831,98	0,02
IE00BKFVC899	0.2000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	50,0	%	87,675	43.837,37	0,01
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	100,0	%	66,537	66.537,00	0,01
Italien						**84.473.112,97**	**13,88**
XS2719281227	3.3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0	%	100,376	3.011.266,80	0,50
XS2179037697	2.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 20/25	EUR	3.300,0	%	99,924	3.297.476,16	0,54
IT0005580094	3.5000 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0	%	102,065	1.020.651,10	0,17
IT0001086567	7.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	3.000,0	%	107,975	3.239.250,00	0,53
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0	%	110,541	1.105.410,00	0,18
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	%	110,847	1.163.893,40	0,19
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.700,0	%	116,128	1.974.175,83	0,32
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	50,0	%	115,801	57.900,50	0,01
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	850,0	%	110,790	941.714,92	0,15
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	50,0	%	101,451	50.725,50	0,01
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	500,0	%	109,918	549.589,95	0,09
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	400,0	%	106,085	424.339,96	0,07
IT0005127086	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	99,938	1.499.070,00	0,25
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	550,0	%	85,072	467.895,95	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	440,0	%	77,260	339.943,96	0,06
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0	%	69,533	139.065,96	0,02
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	%	100,119	300.357,00	0,05
IT0005327306	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	5.650,0	%	99,896	5.644.124,00	0,93
IT0005345183	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	8.050,0	%	100,229	8.068.434,50	1,33
IT0005340929	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	3.800,0	%	101,042	3.839.595,62	0,63
IT0005321325	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	1.550,0	%	89,098	1.381.018,85	0,23
IT0005370306	2.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	3.050,0	%	100,007	3.050.213,50	0,50
IT0005358806	3.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	50,0	%	97,069	48.534,50	0,01
IT0005408502	1.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	8.350,0	%	99,902	8.341.817,00	1,37
IT0005419848	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	15.000,0	%	98,632	14.794.800,00	2,43
IT0005416570	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.100,0	%	97,001	2.037.021,00	0,33
IT0005403396	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	90,145	90.144,99	0,01
IT0005421703	1.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	700,0	%	72,620	508.339,93	0,08
IT0005398406	2.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	750,0	%	70,702	530.264,93	0,09
IT0005445306	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	3.700,0	%	93,878	3.473.485,63	0,57
IT0005438004	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	100,0	%	63,516	63.515,99	0,01
IT0005494239	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	%	94,135	282.405,00	0,05
IT0005560948	4.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	1.300,0	%	104,550	1.359.149,87	0,22
XS2027957815	1.1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	2.250,0	%	99,582	2.240.604,23	0,37
XS1957442541	1.2500 %	Snam SpA EUR MTN 19/25	EUR	4.000,0	%	99,494	3.979.770,40	0,65
XS2300208928	0.0000 %	Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	2.000,0	%	99,070	1.981.396,60	0,33
XS2033351995	0.1250 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/25	EUR	3.200,0	%	99,242	3.175.749,44	0,52
Luxemburg							**4.015.979,00**	**0,66**
XS2020670779	0.2500 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 19/25	EUR	1.000,0	%	99,434	994.338,80	0,16
DE000A3LBGG1	4.1250 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 22/25	EUR	3.000,0	%	100,721	3.021.640,20	0,50
Norwegen							**14.461.884,09**	**2,38**
XS1839888754	0.6250 %	DNB Boligkreditt AS EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	%	99,680	4.984.017,00	0,82
XS1934743656	0.6250 %	DNB Boligkreditt AS EUR Notes 19/26	EUR	3.800,0	%	98,718	3.751.296,54	0,62
XS2536730448	3.1250 %	SpareBank 1 SMN EUR Notes 22/25	EUR	5.700,0	%	100,466	5.726.570,55	0,94
Portugal							**9.716.477,76**	**1,60**
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	30,0	%	107,055	32.116,50	0,01
PTOTEKOE0011	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/25	EUR	7.000,0	%	100,401	7.028.070,00	1,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	%	104,484	135.829,19	0,02
PTOTETOE0012	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	1.050,0	%	101,143	1.062.001,50	0,17
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	800,0	%	99,540	796.320,00	0,13
PTOTEWOE0017	2.2500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34	EUR	50,0	%	93,677	46.838,50	0,01
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	89,512	179.024,00	0,03
PTOTECOE0037	1.0000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	200,0	%	52,680	105.359,00	0,02
PTOTEYOE0031	1.6500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32	EUR	230,0	%	92,408	212.538,40	0,04
PTOTEPOE0032	1.1500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	100,0	%	68,369	68.368,67	0,01
PTOTEZOE0014	3.5000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 23/38	EUR	50,0	%	100,024	50.012,00	0,01
Spanien						**65.747.493,01**	**10,80**
ES0413900392	1.5000 % Banco Santander SA EUR Notes 16/26	EUR	5.000,0	%	99,306	4.965.310,50	0,82
ES0413900905	3.3750 % Banco Santander SA EUR Notes 23/26	EUR	3.500,0	%	100,762	3.526.657,75	0,58
XS2153405118	0.8750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0	%	99,647	4.982.347,00	0,82
XS1718393439	0.8750 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 17/25	EUR	4.000,0	%	99,797	3.991.896,80	0,66
XS2156506854	1.2500 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 20/26	EUR	2.300,0	%	99,058	2.278.344,12	0,37
ES0000011868	6.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	3.600,0	%	112,927	4.065.372,00	0,67
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	100,0	%	118,266	118.266,00	0,02
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	%	106,905	427.619,96	0,07
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	50,0	%	113,468	56.734,00	0,01
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	%	111,211	556.054,95	0,09
ES00000122E5	4.6500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 10/25	EUR	12.500,0	%	100,744	12.593.000,00	2,07
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	360,0	%	117,380	422.567,96	0,07
ES00000126Z1	1.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	99,949	11.993.880,00	1,97
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	400,0	%	96,441	385.763,96	0,06
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	740,0	%	99,881	739.119,40	0,12
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	200,0	%	85,528	171.055,98	0,03
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	310,0	%	86,418	267.895,80	0,04
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	2.150,0	%	98,135	2.109.902,50	0,35
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	1.000,0	%	94,450	944.499,90	0,15
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.010,0	%	97,377	1.957.277,70	0,32
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	750,0	%	87,183	653.872,43	0,11
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	50,0	%	89,899	44.949,50	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0000012G00	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	910,0	%	53,028	482.554,71	0,08
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0	%	85,960	945.559,89	0,15
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	250,0	%	94,372	235.930,10	0,04
ES0000012M85	3.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0	%	100,331	1.003.311,10	0,16
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	2.700,0	%	98,255	2.652.885,00	0,44
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	3.300,0	%	96,208	3.174.864,00	0,52
Supranational						**12.460.851,79**	**2,05**
EU000A19VVY6	0.5000 % European Union EUR MTN 18/25	EUR	2.300,0	%	99,987	2.299.707,67	0,38
EU000A3K4DJ5	0.8000 % European Union EUR Bonds 22/25	EUR	10.200,0	%	99,619	10.161.144,12	1,67
Schweden						**10.922.373,90**	**1,79**
XS2623820953	3.2500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/25	EUR	4.000,0	%	100,590	4.023.598,80	0,66
XS1948598997	0.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR Notes 19/26	EUR	4.000,0	%	98,414	3.936.548,40	0,65
XS2133390521	0.0500 % Vattenfall AB EUR MTN 20/25	EUR	3.000,0	%	98,741	2.962.226,70	0,48
Niederlande						**73.808.713,32**	**12,13**
XS1808739459	0.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	%	99,902	4.995.113,50	0,82
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	5.000,0	%	100,052	5.002.580,50	0,82
XS2189964773	0.0100 % Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0	%	99,494	1.989.887,80	0,33
XS2533012790	2.7500 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 22/25	EUR	4.300,0	%	100,056	4.302.424,77	0,71
XS0525602339	4.1250 % Cooperatieve Rabobank UA EUR Notes 10/25	EUR	3.000,0	%	100,430	3.012.905,70	0,50
XS1943455185	0.5000 % de Volksbank NV EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	%	98,520	2.462.994,75	0,40
XS1215181980	1.0000 % DSM BV EUR MTN 15/25	EUR	3.300,0	%	99,965	3.298.847,97	0,54
XS1222590488	2.0000 % EDP Finance BV EUR MTN 15/25	EUR	4.000,0	%	99,961	3.998.438,80	0,66
XS1846632104	1.6250 % EDP Finance BV EUR MTN 18/26	EUR	5.000,0	%	99,341	4.967.053,00	0,82
XS1937665955	1.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/25	EUR	2.700,0	%	99,686	2.691.513,90	0,44
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	4.000,0	%	98,762	3.950.466,80	0,65
XS2585966257	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/26	EUR	10.000,0	%	100,658	10.065.757,00	1,65
XS1933820372	2.1250 % ING Groep NV EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	%	99,751	2.992.521,00	0,49
DE000A289RN6	2.6250 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	5.500,0	%	99,996	5.499.794,85	0,90
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	640,0	%	108,984	697.497,60	0,11
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	%	109,847	549.234,95	0,09
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	300,0	%	107,836	323.507,97	0,05
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	600,0	%	98,656	591.936,00	0,10
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	170,0	%	93,588	159.099,58	0,03
NL0011220108	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	8.000,0	%	99,465	7.957.200,00	1,31
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	900,0	%	98,096	882.864,00	0,14
NL0012171458	0.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	600,0	%	97,108	582.648,00	0,10
NL0013332430	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	91,616	1.099.392,00	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	205,0	%	78,197	160.303,83	0,03
NL0015000LS8	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2029	EUR	200,0	%	91,824	183.648,00	0,03
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	50,0	%	88,011	44.005,50	0,01
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	250,0	%	85,328	213.320,00	0,03
NL0015614579	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	250,0	%	44,186	110.464,95	0,02
XS2630448434	6.3750 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0	%	102,329	1.023.290,60	0,17
Vereinigtes Königreich						**14.047.131,48**	**2,31**
XS1686846061	1.6250 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 17/25	EUR	4.600,0	%	99,550	4.579.317,48	0,75
XS2150006646	2.7500 % NatWest Markets PLC EUR MTN 20/25	EUR	4.500,0	%	100,000	4.500.000,00	0,74
XS1676952481	0.8750 % SSE PLC EUR MTN 17/25	EUR	5.000,0	%	99,356	4.967.814,00	0,82
USA						**11.477.108,90**	**1,89**
XS1619312173	0.8750 % Apple, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	3.000,0	%	99,743	2.992.303,80	0,49
XS1577962084	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	3.500,0	%	99,764	3.491.730,20	0,58
XS1142279782	2.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 14/25	EUR	4.000,0	%	99,966	3.998.652,40	0,66
XS1323463726	1.6250 % United Parcel Service, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	99,442	994.422,50	0,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						**569.947.554,38**	**93,66**
Einlagen bei Kreditinstituten						**34.081.244,54**	**5,60**
Täglich fällige Gelder						**34.081.244,54**	**5,60**
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				64.941,57	0,01
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				34.016.302,97	5,59
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						**34.081.244,54**	**5,60**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-9.047.924,87**	**-1,49**
Futuresgeschäfte					**-9.047.924,87**	**-1,49**
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-8.941.509,87**	**-1,47**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	2.333	EUR	5.211,000	-3.832.945,00	-0,63
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	440	GBP	8.586,500	-544.015,11	-0,09
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	1.219	USD	5.623,000	-4.203.306,49	-0,69
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	133	CAD	1.485,500	89.346,25	0,02
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	419	AUD	7.877,000	-411.110,78	-0,07
Topix Index Futures 06/25	Ktr	431	JPY	2.662,000	-39.478,74	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					**-106.415,00**	**-0,02**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	-36	EUR	107,050	-13.755,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-10	EUR	119,740	-16.520,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-28	EUR	118,060	-31.290,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	-9	EUR	117,850	-11.500,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	-40	EUR	107,600	-19.530,00	-0,01
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	-11	EUR	123,070	-13.820,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate					**-19.142,85**	**0,00**
Devisentermingeschäfte					**-19.142,85**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-5.553,68			13,45	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-1.707,51			11,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-484.705,44			-19.183,91	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.414,78			-50,51	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-514.818,00			-36,43	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-155,12			-1,21	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-46,49			0,07	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-53.029,91			105,38	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-75,14			0,14	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-158,44			-0,83	0,00
Anlage in Derivaten					**-9.067.067,72**	**-1,49**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**13.591.357,78**	**2,23**
Teilfondsvermögen	**EUR**				**608.553.088,98**	**100,00**

Aktienwert		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	138,13
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	303,24
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.730,14
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	3.395,81
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.327,03
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	147,28
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.760,28
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	147,51
Aktien im Umlauf		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	63
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	1.142.325
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	103.666
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Stk	914
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Stk	301
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	1.518
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	44.667
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	3.182

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.878.948,27
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	675.609,50
- negativer Zinssatz	-145.705,72
Sonstige Erträge	191,66
Summe der Erträge	**5.409.043,71**
Taxe d'Abonnement	-103.127,24
Pauschalvergütung	-4.266.562,45
Summe der Aufwendungen	**-4.369.689,69**
Nettoertrag/-verlust	**1.039.354,02**
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	3.600.400,61
- Finanztermingeschäften	7.401.683,35
- Devisentermingeschäften	11.943,52
- Devisen	-1.093.954,24
Nettogewinn/-verlust	**10.959.427,26**
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-1.612.942,00
- Finanztermingeschäften	-20.154.634,19
- Devisentermingeschäften	-11.819,44
- Devisen	-277.525,49
Betriebsergebnis	**-11.097.493,86**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 570.567.755,44)	569.947.554,38
Bankguthaben	34.081.244,54
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.542.288,83
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.749.600,32
- Wertpapiergeschäften	19.700.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	89.346,25
- Devisentermingeschäften	130,04
Gesamtvermögen	**631.110.164,36**
Bankverbindlichkeiten	-12.381.659,42
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-249.167,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-769.704,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-9.137.271,12
- Devisentermingeschäften	-19.272,89
Gesamtverbindlichkeiten	**-22.557.075,38**
Fondsvermögen	**608.553.088,98**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.03.2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	612.915.103,13
Mittelzuflüsse	40.436.909,48
Mittelrückflüsse	-33.695.076,57
Ausschüttung	-6.353,20
Betriebsergebnis	-11.097.493,86
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**608.553.088,98**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2024 – 31.03.2025	01.10.2023 – 30.09.2024
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.320.352	1.372.336
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	51.631	101.606
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-75.347	-153.590
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**1.296.636**	**1.320.352**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung erstellt.

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

Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz Strategy 15	EUR
Allianz Strategy 50	EUR
Allianz Strategy 75	EUR

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierkurse

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

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

Ertragsausweis

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

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,729887
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,836411
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,553440
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	161,352662
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,082649

Pauschalvergütung

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

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

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

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

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

– Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;

– Vertriebsgebühren;

– die Verwahrstellengebühr;

– die Gebühr der Register- und Transferstelle;

– Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;

– Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;

– die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;

– Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;

– die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;

– die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

– Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;

– Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;

– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;

– Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

– Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;

– Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit

der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

– Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Besteuerung

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

Gebührenstruktur

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

Retrozession der Verwaltungsvergütung

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

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Legt ein Teilfonds einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in anderen OGAW oder OGA an, kann eine Verwaltungsgebühr auf der Ebene dieser OGAW oder OGA (mit Ausnahme einer etwaigen erfolgsabhängigen Gebühr) in Höhe von höchstens 2,50 % p.a. ihres Nettoinventarwerts erhoben werden. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;

- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;

- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;

- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

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

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

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

6. Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Teilfonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Teilfonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten"). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

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

	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Strategy 15			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	1,07	0,00	1,07
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,79	0,00	0,79
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,00	0,65
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,40	0,00	0,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,40	0,00	0,40
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
Allianz Strategy 50			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,90	0,00	0,90
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,50	0,00	0,50
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,00	0,70
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,00	0,70
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,00	0,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,46	0,00	0,46
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,70	0,00	0,70
Allianz Strategy 75			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,56	0,00	1,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,55	0,00	1,55
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,00	1,50
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,53	0,00	0,53
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,75	0,00	0,75
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,75	0,00	0,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,49	0,00	0,49

- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,55	0,00	1,55

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

Internet: lu.allianzgi.com
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Carina Feider
Director – Head of Fund Setup
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Verwaltungsratsmitglieder

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

Claudia Celani
Director - Product Development Europe
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Die Anlageverwaltung wird von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt

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

Allianz Global Investors GmbH, handelnd durch die Succursale Française („AllianzGI Zweigniederlassung Frankreich")
3, Boulevard des Italiens
F-75002 Paris
Frankreich

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Vertriebsgesellschaften

in Luxemburg

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

in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

in Frankreich

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

in der Schweiz

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

Hauptvertriebsstelle Europa im Vereinigten Königreich

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Sales & Product Services
Internet: https://de.allianzgi.com
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstellen

in Luxemburg

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

in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

in Frankreich

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

UK Facilities Agent im Vereinigten Königreich

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

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

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 31. März 2025