

# Allianz Strategiefonds

# Wachstum

**Jahresbericht**

30. September 2025

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

Allianz Strategiefonds Wachstum .....	1
Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2025 .....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025 .....	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	30
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025 .....	33
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	35
Anhang .....	37
Anteilklassen .....	37
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	62
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	65
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	67
Ihre Partner .....	70
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	71

# Allianz Strategiefonds Wachstum

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert 65 bis 85 % seines Vermögens an den internationalen Aktienmärkten. Darüber hinaus investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Das Anlageziel des Fonds besteht vorwiegend darin, langfristig Kapitalwachstum und einen marktgerechten Zinsertrag zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr sank der Aktienanteil im Fondsvermögen auf rund 75 %. Dabei entfiel auf der Branchenebene weiterhin der größte Teil auf Aktien aus dem Sektor Informationstechnologie (IT). Den nächstgrößeren Anteil hatten zuletzt Titel aus dem Finanzbereich, während die anfänglich ebenfalls hohe Gewichtung von Gesundheitswerten sank. Daneben blieben hauptsächlich Unternehmen aus den Branchen Zyklischer Konsum, Kommunikationsdienste und Industrie vertreten. In regionaler Hinsicht lag der Anlage-schwerpunkt weiterhin auf dem US-Aktienmarkt. Beimischungen bestanden insbesondere in japanischen Titeln.

Im Anleihenteil überwogen weiterhin öffentlich-rechtliche Emittenten; ihr Gewicht stieg an. Neben Staatsanleihen aus Ländern relativ hoher Bonität wie Deutschland wurden nach wie vor auch etwas besser verzinst Papiere aus Ländern wie Frankreich, Italien und Spanien gehalten. Ein verstärktes Engagement bestand zudem in Unternehmensanleihen. Zur Abrundung diente weiterhin eine Position in einem Fonds, der auf Anleihen aus Schwellenländern spezialisiert ist. Im Hinblick auf die Bonität erhöhte sich das durchschnittliche Rating per saldo auf A+ (gemäß Klassifizierung von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen sank bis Ende September auf unter vier Jahre.

Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an die Markteinschätzung angepasst. Die Liquiditätsquote lag zum Berichtsstichtag nach wie vor auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds ein positives Ergebnis. Der dominierende Aktienteil leistete einen wesentlichen Beitrag zum Wertzuwachs, da die Kurse an den internationalen Börsen meist stiegen. Speziell die schwerpunktmäßigen Engagements in US-Aktien trugen insgesamt positiv zur Wertentwicklung bei, da die Konjunktur in den Vereinigten Staaten robust blieb. Im Anleihenteil profitierten sowohl die überwiegenden Anlagen in Staatsanleihen als auch die ergänzenden Positionen in Unternehmenspapieren von günstigen Markttendenzen. Überdurchschnittliche Resultate waren vor allem bei Anleihen mit Risikoaufschl

gen zu verzeichnen. Unter Berücksichtigung der dem Fonds belasteten Kosten ergab sich unter dem Strich jedoch ein Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex.

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 8,43 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) 8,44 %, für die Anteilklasse I (EUR) 9,22 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 9,49 % und für die Anteilklasse WT9 (EUR) -0,18 %. Für den Vergleichsindex 75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 9,27 %.

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung inves-

tiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

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

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

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

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

des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem geringen Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

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

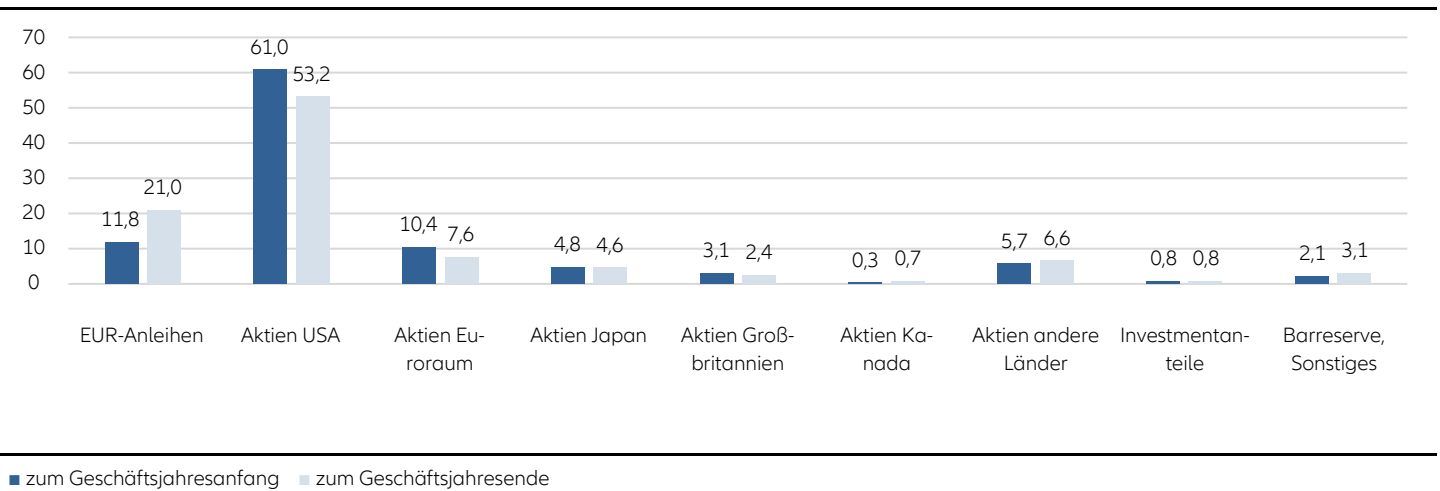
Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

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

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	906,2	856,3	719,9	663,6
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	278,8	266,9	224,3	206,2
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	10,6	3,6	0,4	0,4
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	64,2	54,6	37,6	27,4
- Anteilklasse WT9 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A3C 692/ISIN: DE000A3C6925	81,1	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	151,32	141,42	119,24	108,92
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	103,09	96,34	81,23	74,20
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	1.778,28	1.649,82	1.380,80	1.261,89
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	2.080,07	1.899,86	1.560,87	1.408,18
- Anteilklasse WT9 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A3C 692/ISIN: DE000A3C6925	99.817,69	--	--	--

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 31.01.2025

# Allianz Strategiefonds Wachstum

## Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.006.182.332,95</b>	<b>74,96</b>
Deutschland	26.823.625,50	2,01
Frankreich	14.223.171,80	1,06
Niederlande	1.710.727,34	0,13
Italien	6.400.697,54	0,47
Irland	26.742.516,95	1,99
Portugal	4.168.557,18	0,31
Spanien	18.852.757,83	1,41
Norwegen	4.161.048,07	0,31
Schweden	6.765.360,57	0,50
Finnland	2.150.489,50	0,16
Österreich	1.281.558,50	0,09
Schweiz	32.952.600,53	2,46
Großbritannien	31.555.666,83	2,37
USA	714.751.346,36	53,23
Kanada	9.867.822,68	0,73
Bermuda	2.168.921,82	0,16
Kaiman-Inseln	3.470.595,66	0,25
Israel	4.820.986,62	0,36
Japan	61.056.878,87	4,55
Hongkong	20.639.462,87	1,54
Australien	11.617.539,93	0,87
<b>2. Anleihen</b>	<b>280.792.961,08</b>	<b>21,01</b>
Deutschland	32.223.079,15	2,43
Frankreich	60.189.201,32	4,50
Niederlande	17.136.935,56	1,30
Italien	46.686.502,03	3,49
Irland	3.571.208,98	0,27
Dänemark	3.310.624,90	0,24
Portugal	1.032.582,38	0,08
Spanien	28.410.029,46	2,11
Belgien	6.948.255,69	0,51
Luxemburg	985.160,00	0,07
Norwegen	5.717.585,65	0,44
Schweden	1.214.357,61	0,09
Finnland	6.013.076,47	0,45
Österreich	3.008.621,30	0,22
Polen	8.710.699,95	0,65
Slowakei	410.215,60	0,03
Ungarn	3.456.139,42	0,26
Rumänien	6.284.799,07	0,48
Bulgarien	195.709,50	0,01
Großbritannien	7.027.770,30	0,52
USA	7.446.411,90	0,55
Kanada	4.954.771,34	0,36
Chile	1.029.839,50	0,08
Singapur	454.937,60	0,03
Japan	1.572.586,48	0,12
Australien	2.143.863,64	0,16
Sonstige	20.657.996,28	1,56
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>10.047.415,36</b>	<b>0,75</b>
Luxemburg	10.047.415,36	0,75
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>9.274.135,09</b>	<b>0,69</b>
Schweiz	9.274.135,09	0,69
<b>5. Derivate</b>	<b>450.125,29</b>	<b>0,04</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>31.284.464,14</b>	<b>2,34</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.477.831,96</b>	<b>0,33</b>

<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.611.147,69</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.340.898.118,18</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.006.182.332,95</b>	<b>74,96</b>
AUD	11.617.539,93	0,87
CAD	9.867.822,68	0,73
CHF	25.248.964,81	1,89
EUR	76.768.439,49	5,72
GBP	30.004.191,16	2,25
HKD	24.662.430,05	1,83
ILS	4.820.986,62	0,36
JPY	61.056.878,87	4,55
NOK	4.161.048,07	0,31
SEK	6.765.360,57	0,50
USD	751.208.670,70	55,95
<b>2. Anleihen</b>	<b>280.792.961,08</b>	<b>21,01</b>
EUR	280.792.961,08	21,01
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>10.047.415,36</b>	<b>0,75</b>
EUR	10.047.415,36	0,75
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>9.274.135,09</b>	<b>0,69</b>
CHF	9.274.135,09	0,69
<b>5. Derivate</b>	<b>450.125,29</b>	<b>0,04</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>31.284.464,14</b>	<b>2,34</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.477.831,96</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.611.147,69</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.340.898.118,18</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.285.374.955,60</b>	<b>95,85</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.005.603.376,81</b>	<b>74,92</b>
<b>Deutschland</b>								<b>26.823.625,50</b>	<b>2,01</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	30.663	33.310	2.647	EUR 182,950	5.609.795,85	0,42
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	65.765	250.603	184.838	EUR 28,690	1.886.797,85	0,14
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.		STK	5.907	5.907	0	EUR 63,500	375.094,50	0,03
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	58.842	76.227	17.385	EUR 62,000	3.648.204,00	0,27
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien		STK	8.005	4.872	691	EUR 97,800	782.889,00	0,06
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	56.812	56.812	0	EUR 39,750	2.258.277,00	0,17
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	39.096	45.310	6.214	EUR 225,850	8.829.831,60	0,66
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	19.531	19.531	0	EUR 99,900	1.951.146,90	0,15
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	13.264	14.409	1.145	EUR 111,700	1.481.588,80	0,11
<b>Frankreich</b>								<b>14.223.171,80</b>	<b>1,06</b>
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur		STK	18.898	18.898	0	EUR 21,250	401.582,50	0,03
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	416.640	92.471	205.682	EUR 18,140	7.557.849,60	0,56
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.		STK	15.143	15.143	0	EUR 155,900	2.360.793,70	0,18
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	74.576	0	7.533	EUR 32,800	2.446.092,80	0,18
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	25.685	25.685	0	EUR 56,720	1.456.853,20	0,11
<b>Niederlande</b>								<b>1.710.727,34</b>	<b>0,13</b>
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam		STK	216.274	104.814	127.528	EUR 7,910	1.710.727,34	0,13
<b>Italien</b>								<b>6.400.697,54</b>	<b>0,47</b>
IT0003121677	Credito Emiliano S.p.A. Azioni nom.		STK	53.432	0	4.613	EUR 13,620	727.743,84	0,05
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	439.169	439.169	0	EUR 2,590	1.137.447,71	0,08
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.		STK	2.082	0	179	EUR 120,400	250.672,80	0,02
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom.		STK	119.160	119.160	0	EUR 14,460	1.723.053,60	0,13
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	141.809	156.134	14.325	EUR 18,065	2.561.779,59	0,19
<b>Irland</b>								<b>26.163.560,81</b>	<b>1,95</b>
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares		STK	87.236	87.236	0	USD 29,040	2.157.038,14	0,16
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)		STK	294.846	294.846	0	EUR 1,960	577.898,16	0,04
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	25.299	25.299	0	USD 108,160	2.329.890,45	0,17
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	9.266	10.065	799	USD 476,490	3.759.339,55	0,28
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	37.299	0	3.767	USD 93,970	2.984.364,62	0,22
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	43.043	51.030	7.987	USD 217,780	7.981.527,13	0,60
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	18.064	1.419	6.233	USD 414,380	6.373.502,76	0,48
<b>Portugal</b>								<b>4.168.557,18</b>	<b>0,31</b>
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.		STK	4.822.735	3.244.280	2.292.961	EUR 0,751	3.619.944,89	0,27
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A. Acções Nom.		STK	142.682	155.000	12.318	EUR 3,845	548.612,29	0,04
<b>Spanien</b>								<b>18.852.757,83</b>	<b>1,41</b>
ES0105287009	Aedas Homes S.A. Acciones Port.		STK	37.713	37.713	0	EUR 21,200	799.515,60	0,06
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	1.172.208	1.172.208	0	EUR 3,305	3.874.147,44	0,29
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	488.717	0	49.372	EUR 8,802	4.301.687,03	0,32
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	239.127	1.360.443	1.121.316	EUR 8,938	2.137.317,13	0,16
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	59.340	64.334.512	4.994.512	EUR 15,955	946.769,70	0,07
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	1.549.218	1.549.218	0	EUR 4,385	6.793.320,93	0,51
<b>Norwegen</b>								<b>4.161.048,07</b>	<b>0,31</b>
NO0006000801	SpareBank 1 Nord-Norge Navne-Aksjer		STK	33.474	33.474	0	NOK 141,320	403.423,65	0,03
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	72.097	0	133.768	NOK 90,350	555.514,58	0,04
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	102.590	102.590	0	NOK 366,000	3.202.109,84	0,24
<b>Schweden</b>								<b>6.765.360,57</b>	<b>0,50</b>
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier		STK	98.706	98.706	0	SEK 133,700	1.193.649,80	0,09
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier		STK	63.814	63.814	0	SEK 69,700	402.300,63	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria)		STK	138.679	64.479	118.567	SEK 291,500	3.656.379,21	0,27
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)		STK	77.950	77.950	0	SEK 214,600	1.513.030,93	0,11
<b>Finnland</b>								<b>2.150.489,50</b>	<b>0,16</b>
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	31.054	38.824	7.770	EUR 69,250	2.150.489,50	0,16
<b>Österreich</b>								<b>1.281.558,50</b>	<b>0,09</b>
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien		STK	10.938	10.938	0	EUR 34,950	382.283,10	0,03
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien		STK	4.000	0	49.731	EUR 9,110	36.440,00	0,00
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stamm-aktien		STK	68.479	68.479	0	EUR 12,600	862.835,40	0,06
<b>Schweiz</b>								<b>32.952.600,53</b>	<b>2,46</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	82.958	90.120	7.162	CHF 57,260	5.080.672,85	0,38
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien		STK	78.497	78.497	0	CHF 38,010	3.191.262,60	0,24
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	36.849	48.088	11.239	USD 245,530	7.703.635,72	0,57
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	1.448	1.593	145	CHF 3.188,000	4.937.402,00	0,37
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	106.824	28.327	14.727	CHF 67,000	7.655.177,28	0,57
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	41.323	0	4.174	CHF 99,200	4.384.450,08	0,33
<b>Großbritannien</b>								<b>31.555.666,83</b>	<b>2,37</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	109.444	0	103.781	GBP 40,790	5.111.605,61	0,38
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Reg.Shares (WI)		STK	692.648	692.648	0	GBP 2,368	1.878.044,84	0,14
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares		STK	965.239	1.314.221	348.982	GBP 1,399	1.546.194,95	0,12
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	157.893	0	356.616	GBP 2,224	402.077,09	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	396.770	0	40.084	GBP 15,330	6.964.543,54	0,52
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares		STK	34.820	34.820	0	USD 52,330	1.551.475,67	0,12
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	1.261.382	1.827.754	566.372	GBP 5,185	7.488.710,91	0,56
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares		STK	105.138	115.758	10.620	GBP 8,645	1.040.725,95	0,08
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	1.107.584	0	863.546	GBP 4,394	5.572.288,27	0,42
<b>USA</b>								<b>714.751.346,36</b>	<b>53,23</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	2.229	17.430	15.201	USD 154,080	292.429,92	0,02
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	51.905	0	5.243	USD 133,110	5.882.817,11	0,44
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	52.028	0	20.086	USD 223,160	9.885.962,35	0,74
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CLA		STK	5.379	0	464	USD 84,770	388.247,97	0,03
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	2.932	2.932	14.204	USD 359,420	897.287,62	0,07
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	92.436	0	9.338	USD 244,360	19.232.543,71	1,43
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA		STK	99.216	0	10.022	USD 244,050	20.617.024,82	1,54
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	119.788	2.505	14.330	USD 222,170	22.660.223,90	1,69
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares		STK	66.080	0	6.675	USD 20,200	1.136.545,62	0,08
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	224.577	0	26.247	USD 254,430	48.651.816,69	3,62
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	51.857	18.460	3.373	USD 204,950	9.049.420,71	0,67
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	372.886	372.886	0	USD 28,070	8.912.180,19	0,66
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	30.624	10.029	2.079	USD 292,660	7.631.163,39	0,57
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	13.935	0	1.406	USD 184,000	2.183.183,62	0,16
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares		STK	3.276	3.606	330	USD 1.175,560	3.279.096,22	0,24
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.406	2.182	2.791	USD 5.454,810	6.530.259,15	0,49
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares		STK	4.732	4.732	0	USD 132,970	535.752,09	0,04
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	41.626	10.730	33.804	USD 327,900	11.621.750,95	0,87
US11135E2037	Broadstone Net Lease Inc. Reg.Shares		STK	127.453	140.328	12.875	USD 17,860	1.938.192,84	0,14
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	81.894	88.964	7.070	USD 19,550	1.363.214,87	0,10
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CLA		STK	53.505	58.044	4.539	USD 158,960	7.241.819,40	0,54
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	102.292	0	16.044	USD 35,210	3.066.713,20	0,23
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares		STK	43.205	47.569	4.364	USD 30,360	1.116.866,45	0,08
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	33.505	0	3.384	USD 90,510	2.582.091,66	0,19
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares CLA		STK	20.129	25.067	4.938	USD 276,120	4.732.444,53	0,35
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	35.323	17.806	2.626	USD 235,460	7.081.743,44	0,53
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	28.112	30.950	2.838	USD 203,910	4.880.853,10	0,36
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	162.424	0	16.408	USD 67,720	9.365.535,60	0,70
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	32.186	32.186	0	USD 272,240	7.460.783,04	0,56
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	161.075	0	16.272	USD 31,490	4.318.831,58	0,32

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares		STK	20.327	0	2.052 USD	193,030	3.340.900,69	0,25
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	13.427	0	74.840 USD	99,570	1.138.342,53	0,08
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	22.220	24.434	2.214 USD	419,430	7.935.403,47	0,59
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	134.376	84.935	32.272 USD	57,660	6.597.232,88	0,49
US67011P1003	Dnow Inc Reg.Shares		STK	106.130	115.292	9.162 USD	15,240	1.377.173,32	0,10
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	38.252	0	3.863 USD	82,140	2.675.311,24	0,20
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	93.919	107.118	13.199 USD	91,170	7.290.727,77	0,54
US2810201077	Edison International Reg.Shares		STK	81.684	128.664	46.980 USD	55,230	3.841.293,64	0,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	72.350	72.350	0 USD	77,190	4.755.159,01	0,35
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	14.593	5.674	1.473 USD	319,690	3.972.273,12	0,30
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	3.465	602	13.155 USD	726,510	2.143.434,93	0,16
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	9.166	9.166	0 USD	125,870	982.352,95	0,07
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	11.280	11.280	0 USD	781,720	7.508.026,40	0,56
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares		STK	22.712	22.712	0 USD	220,510	4.264.313,61	0,32
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	28.711	0	2.899 USD	236,580	5.783.514,31	0,43
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares		STK	118.875	0	12.008 USD	12,090	1.223.720,68	0,09
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	81.168	81.168	0 USD	84,650	5.850.288,39	0,44
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A		STK	73.262	79.586	6.324 USD	62,880	3.922.444,17	0,29
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares		STK	168.154	185.141	16.987 USD	21,340	3.055.393,04	0,23
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	11.526	11.526	0 USD	261,190	2.563.307,03	0,19
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	17.886	17.886	0 USD	602,430	9.174.560,84	0,68
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	152.710	193.376	40.666 USD	61,120	7.947.239,30	0,59
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	86.450	41.169	4.574 USD	112,620	8.289.836,94	0,62
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	27.379	27.379	0 USD	132,250	3.083.036,95	0,23
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	20.760	22.856	2.096 USD	420,920	7.440.333,09	0,55
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares		STK	22.250	10.554	12.889 USD	49,500	937.779,39	0,07
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	3.841	0	387 USD	255,230	834.721,30	0,06
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	26.425	5.199	5.681 USD	121,130	2.725.412,11	0,20
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	14.193	14.193	0 USD	310,620	3.753.782,33	0,28
US45867G1013	InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shares		STK	10.265	13.039	2.774 USD	348,640	3.047.204,73	0,23
US4586653044	Interface Inc. Reg.Shares		STK	65.254	71.845	6.591 USD	28,730	1.596.276,91	0,12
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	82.011	22.562	7.979 USD	181,620	12.682.394,16	0,95
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	68.313	1.736	21.215 USD	315,690	18.362.408,76	1,37
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	8.120	0	820 USD	1.064,130	7.357.261,36	0,55
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares		STK	82.153	82.153	0 USD	30,090	2.104.801,20	0,16
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.013	5.013	0 USD	234,470	1.000.807,28	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	21.495	21.495	0 USD	568,140	10.398.202,82	0,78
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	2.849	0	785 USD	2.501,310	6.067.718,67	0,45
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	15.040	0	70.121 USD	78,580	1.006.295,03	0,08
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	40.708	0	9.366 USD	743,400	25.767.233,34	1,92
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	92.996	0	27.392 USD	28,440	2.251.953,03	0,17
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	103.982	1.275	25.138 USD	514,600	45.561.017,67	3,39
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	8.520	6.763	860 USD	886,590	6.431.731,28	0,48
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares		STK	12.537	12.537	0 USD	66,960	714.783,53	0,05
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	11.605	0	6.109 USD	454,180	4.487.852,95	0,33
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares		STK	41.389	55.003	13.614 USD	100,270	3.533.632,79	0,26
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	12.752	4.111	1.067 USD	1.206,410	13.099.016,83	0,98
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A		STK	5.208	0	51.804 USD	38,690	171.567,56	0,01
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	363.576	9.458	49.012 USD	181,850	56.295.538,85	4,19
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	16.921	18.381	1.460 USD	91,290	1.315.269,35	0,10
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	68.595	0	6.929 USD	23,850	1.392.984,59	0,10
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	16.953	0	28.278 USD	244,400	3.527.875,35	0,26
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	64.726	26.449	5.962 USD	165,300	9.109.973,01	0,68
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CLA		STK	3.829	3.829	0 USD	308,640	1.006.243,40	0,08
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	14.171	36.286	22.115 USD	271,050	3.270.509,22	0,24
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CLA		STK	60.825	66.076	5.251 USD	136,720	7.080.756,10	0,53
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	30.076	0	3.037 USD	151,860	3.888.919,38	0,29

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	2.306	0	7.502 USD	940,850	1.847.332,88	0,14
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CLA		STK	100.042	0	10.106 USD	17,190	1.464.278,58	0,11
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares		STK	28.336	31.198	2.862 USD	43,300	1.044.700,75	0,08
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	34.902	57.432	22.530 USD	169,090	5.024.972,69	0,37
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	54.014	0	5.456 USD	88,830	4.085.370,70	0,30
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares		STK	21.884	40.597	26.709 USD	201,200	3.749.040,66	0,28
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	65.662	69.294	8.467 USD	443,210	24.779.305,22	1,85
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	116.102	116.102	116.867 USD	66,430	6.567.036,37	0,49
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	73.920	73.920	0 USD	63,970	4.026.278,17	0,30
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares		STK	76.951	98.087	21.136 USD	98,640	6.462.979,81	0,48
US9103401082	United Fire Group Inc. Reg.Shares		STK	34.472	34.472	0 USD	30,090	883.189,99	0,07
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	26.044	26.044	0 USD	84,500	1.873.828,60	0,14
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	15.161	0	1.530 USD	345,180	4.455.935,95	0,33
US9152711001	Univest Financial Corp. Reg.Shares		STK	40.702	44.215	3.513 USD	30,160	1.045.231,66	0,08
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	46.866	47.849	983 USD	77,420	3.089.416,94	0,23
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	21.733	0	9.622 USD	293,000	5.421.915,79	0,40
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	40.912	22.181	203.592 USD	43,250	1.506.615,01	0,11
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares		STK	245.028	245.028	0 USD	32,560	6.793.062,01	0,51
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA		STK	8.866	9.141	275 USD	340,160	2.567.890,13	0,19
US92839U2069	Visteon Corp. Reg.Shares New		STK	13.960	13.960	0 USD	120,930	1.437.424,16	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	114.171	0	78.184 USD	84,650	8.229.022,22	0,61
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	76.233	96.664	20.431 USD	80,050	5.196.008,05	0,39
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA		STK	24.250	24.250	0 USD	83,600	1.726.169,70	0,13
<b>Kanada</b>								<b>9.867.822,68</b>	<b>0,73</b>
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)		STK	145.007	145.007	0 CAD	17,900	1.588.169,79	0,12
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares		STK	44.039	47.841	3.802 CAD	49,750	1.340.557,56	0,10
CA30224T8639	Extencicare Inc. Reg.Shares		STK	60.318	60.318	0 CAD	15,120	558.025,00	0,04
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	155.956	159.894	3.938 CAD	53,890	5.142.392,29	0,38
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares		STK	107.397	107.397	0 CAD	18,850	1.238.678,04	0,09
<b>Bermuda</b>								<b>2.168.921,82</b>	<b>0,16</b>
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd. Reg.Shares		STK	22.575	0	11.737 USD	84,100	1.616.550,30	0,12
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	80.500	87.400	53.800 HKD	62,700	552.371,52	0,04
<b>Kaiman-Inseln</b>								<b>3.470.595,66</b>	<b>0,25</b>
KYG622681008	Mobvista Inc. Reg.Shares		STK	613.000	613.000	0 HKD	20,980	1.407.452,72	0,10
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	404.000	0	372.000 HKD	15,020	664.078,09	0,05
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	1.516.500	1.647.000	130.500 HKD	8,430	1.399.064,85	0,10
<b>Israel</b>								<b>4.820.986,62</b>	<b>0,36</b>
IL0006625771	Bank Hapoalim B.M. Reg.Shares		STK	282.357	282.357	0 ILS	66,250	4.820.986,62	0,36
<b>Japan</b>								<b>61.056.878,87</b>	<b>4,55</b>
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares		STK	86.200	86.200	0 JPY	14.650,000	7.262.028,02	0,54
JP3106200003	Aoyama Trading Co. Ltd. Reg.Shares		STK	84.200	84.200	0 JPY	2.437,000	1.179.996,31	0,09
JP3243200007	Canon Electronics Inc. Reg.Shares		STK	32.600	35.400	2.800 JPY	2.730,000	511.791,75	0,04
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	28.700	0	2.800 JPY	4.337,000	715.787,89	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	182.000	182.000	0 JPY	5.320,000	5.567.959,28	0,42
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares		STK	40.200	40.200	0 JPY	5.200,000	1.202.105,06	0,09
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	62.600	68.000	5.400 JPY	3.215,000	1.157.359,66	0,09
JP3767810009	Hazama Ando Corp. Reg.Shares		STK	147.300	147.300	0 JPY	1.674,000	1.417.983,67	0,11
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.700	50.700	0 JPY	2.908,000	847.842,91	0,06
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	738.200	41.800	74.500 JPY	1.531,000	6.499.235,31	0,48
JP3288970001	Konoike Transport Company Ltd Reg.Shares		STK	24.100	40.200	38.200 JPY	3.280,000	454.573,29	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	654.500	0	266.300 JPY	2.394,000	9.010.457,18	0,67
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	281.000	422.200	141.200 JPY	4.988,000	8.060.199,56	0,60
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	45.800	45.800	0 JPY	4.739,000	1.248.145,50	0,09
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares		STK	55.800	55.800	0 JPY	3.450,000	1.107.047,67	0,08
JP3132600002	Senshu Ikeda Holdings Inc. Reg.Shares		STK	311.800	311.800	0 JPY	649,000	1.163.680,72	0,09
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	221.700	53.400	16.900 JPY	1.395,000	1.778.496,16	0,13
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	346.400	395.500	49.100 JPY	4.176,000	8.318.622,25	0,62

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3454400007	Takasago International Corp. Reg.Shares		STK	101.500	101.500	0	JPY 1.618,000	944.403,50	0,07
JP3556000002	Toa Corp. -1885- Reg.Shares		STK	89.400	113.800	24.400	JPY 2.092,000	1.075.504,49	0,08
JP3598200008	Topre Corp. Reg.Shares		STK	47.100	0	4.000	JPY 2.324,000	629.462,79	0,05
JP3946200007	Yurtec Corp. Reg.Shares		STK	58.300	58.300	0	JPY 2.697,000	904.195,90	0,07
								<b>20.639.462,87</b>	<b>1,54</b>
<b>Hongkong</b>									
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	329.000	361.200	32.200	HKD 74,650	2.687.779,07	0,20
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.735.500	2.106.000	370.500	HKD 36,540	6.940.024,73	0,52
HK0440001847	Dah Sing Financial Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	253.200	154.800	21.600	HKD 33,980	941.575,03	0,07
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	161.900	161.900	0	HKD 442,000	7.831.356,15	0,58
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	198.500	210.500	12.000	HKD 93,200	2.024.623,53	0,15
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLB		STK	167.500	0	295.000	HKD 11,680	214.104,36	0,02
								<b>11.617.539,93</b>	<b>0,87</b>
<b>Australien</b>									
AU0000251498	Helio Group Ltd. Reg.Shares		STK	397.909	361.072	305.617	AUD 5,780	1.292.849,16	0,10
AU0000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares		STK	970.536	970.536	0	AUD 2,810	1.533.042,62	0,11
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	805.514	805.514	0	AUD 4,900	2.218.734,98	0,17
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares		STK	300.453	300.453	0	AUD 10,920	1.844.316,46	0,14
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	231.086	231.086	0	AUD 6,010	780.700,33	0,06
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Reg.Shares		STK	162.859	162.859	0	AUD 38,460	3.520.929,28	0,26
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Reg.Shares		STK	249.853	249.853	0	AUD 3,040	426.967,10	0,03
								<b>270.497.443,70</b>	<b>20,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR-Anleihen</b>									
								<b>270.497.443,70</b>	<b>20,24</b>
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/28		EUR	700.000	700.000	0	% 97,050	679.348,32	0,05
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	300.000	0	% 97,822	684.752,81	0,05
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	500.000	500.000	0	% 98,702	493.511,05	0,04
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27		EUR	600.000	0	0	% 97,099	582.595,68	0,04
FR001400WPS3	3,6250 % Agence Française Développement MTN 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,264	1.002.642,10	0,07
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN SA 23/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,452	1.536.782,25	0,11
FR001400NNC1	3,0720 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 24/34		EUR	1.000.000	800.000	0	% 99,415	994.154,30	0,07
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27		EUR	400.000	0	0	% 98,406	393.625,44	0,03
FR0013464815	0,7500 % Arkema S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 92,535	92.534,97	0,01
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	% 97,772	782.179,68	0,06
XS3015760567	2,8750 % Asian Development Bank MTN 25/35		EUR	400.000	400.000	0	% 98,999	395.997,20	0,03
XS1907120791	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29		EUR	200.000	0	0	% 98,130	196.260,14	0,01
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	100.000	0	0	% 98,635	98.634,96	0,01
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/27		EUR	200.000	100.000	0	% 101,081	202.161,94	0,02
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/30		EUR	500.000	0	0	% 89,002	445.010,15	0,03
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30		EUR	200.000	0	0	% 93,175	186.350,74	0,01
XS2404651163	1,0000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 88,307	883.066,00	0,07
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	300.000	300.000	0	% 94,435	283.304,94	0,02
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30		EUR	500.000	0	0	% 89,776	448.879,25	0,03
BE0002892736	3,2500 % Belfius Bank S.A. MT Mortg.-Pfe. 22/27		EUR	400.000	0	0	% 101,672	406.688,44	0,03
XS2102357105	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 20/32		EUR	600.000	600.000	0	% 88,116	528.697,44	0,04
XS2698773913	4,1250 % BMW Finance N.V. MTN 23/33		EUR	500.000	300.000	0	% 105,122	525.607,55	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS3075490261	3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,214	1012.142,20	0,08
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34		EUR	100.000	0	0	98,853	98.852,74	0,01
XS1419646317	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28		EUR	700.000	0	0	97,658	683.606,84	0,05
FR001400CFW8	3,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/29		EUR	500.000	0	0	102,580	512.902,15	0,04
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	103,528	207.055,32	0,02
XS2621007660	4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 23/33		EUR	200.000	0	0	104,922	209.844,54	0,02
FR0013222494	1,3750 % Bouygues S.A. Bonds 16/27		EUR	500.000	0	0	98,379	491.896,10	0,04
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues S.A. Bonds 22/32		EUR	700.000	200.000	0	107,848	754.933,06	0,06
XS2620585906	4,3230 % BP Capital Markets B.V. MTN 23/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,366	1.053.655,60	0,08
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Markets B.V. MTN 24/31		EUR	300.000	300.000	0	101,283	303.850,35	0,02
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets PLC MTN 15/27		EUR	600.000	600.000	0	98,970	593.818,86	0,04
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	96,731	1.450.959,75	0,11
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31		EUR	400.000	0	0	90,710	362.840,68	0,03
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28		EUR	800.000	800.000	0	97,462	779.694,64	0,06
FR001400G6Y4	4,6250 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/30		EUR	200.000	0	0	105,228	210.456,28	0,02
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	200.000	0	0	86,531	173.061,10	0,01
FR001400F083	4,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	700.000	200.000	0	105,745	740.212,90	0,06
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,150	1.041.502,00	0,08
FR0013186046	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/31		EUR	600.000	0	0	89,730	538.380,42	0,04
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.200.000	1.000.000	200.000	98,373	1.180.470,12	0,09
FR0014007QT5	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/32		EUR	600.000	0	0	85,339	512.034,24	0,04
FR001400H8X1	3,2500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/28		EUR	500.000	0	0	102,088	510.438,10	0,04
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34		EUR	400.000	0	0	99,829	399.317,24	0,03
FR001400WSS7	3,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	800.000	800.000	0	100,200	801.598,24	0,06
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance SACA Obligations 17/27		EUR	100.000	0	300.000	97,965	97.965,08	0,01
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29		EUR	200.000	0	0	95,799	191.598,90	0,01
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non- Pref. MTN 20/30		EUR	800.000	300.000	0	91,737	733.893,68	0,05
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non- Pref. MTN 20/31		EUR	200.000	0	0	86,820	173.639,06	0,01
FR0014001i68	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non- Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	500.000	0	93,502	748.019,52	0,06
FR0014007PW1	1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non- Pref. MTN 22/32		EUR	600.000	600.000	0	87,098	522.589,20	0,04
FR001400XUR3	3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non- Pref. MTN 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,958	989.584,90	0,07
XS1208856341	3,1250 % Bulgarien MTN 15/35		EUR	200.000	200.000	0	97,855	195.709,50	0,01
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	50.000	0	0	115,557	57.778,50	0,00
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	0	97,707	97.707,00	0,01
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	100.000	1.400.000	1.400.000	96,535	96.535,00	0,01
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0	95,044	47.522,00	0,00
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	1.100.000	1.000.000	0	94,013	1.034.143,00	0,08
DE0001102556	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/28		EUR	1.100.000	0	0	93,803	1.031.833,00	0,08
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	100.000	0	0	87,268	87.267,99	0,01
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	100.000	0	1.000.000	85,977	85.976,99	0,01
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	2.300.000	2.200.000	750.000	95,336	2.192.727,77	0,16
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	200.000	2.000.000	2.300.000	97,067	194.134,00	0,01
DE000BU2Z031	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	1.500.000	1.900.000	1.700.000	99,787	1.496.804,85	0,11
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Grüene 23/33		EUR	2.000.000	2.500.000	1.500.000	98,638	1.972.750,00	0,15
FR0014007RB1	0,4500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0	85,675	2.570.256,30	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR001400X6D7	2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 25/30	MTN	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,704	1.510.567,05	0,11
FR001400FTZ5	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 23/33	MTN	EUR	800.000	0	0	99,031	792.247,44	0,06
FR001400GM85	3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/32	MT	EUR	800.000	800.000	0	102,754	822.029,92	0,06
FR001400YVW9	3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 25/35	MT	EUR	700.000	700.000	0	99,530	696.707,97	0,05
FR001400XFS2	2,7500 % Caisse Refinancem. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab. 25/32	MT	EUR	2.000.000	2.000.000	0	98,867	1.977.338,40	0,15
FR0013480522	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 20/28	MTN	EUR	500.000	0	0	94,616	473.078,25	0,04
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30	MTN	EUR	500.000	0	0	90,923	454.617,00	0,03
XS2696089197	4,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/33	MTN	EUR	500.000	300.000	0	106,254	531.270,60	0,04
XS3002418914	3,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/29	MTN	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,722	1.510.825,50	0,11
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27	MTN	EUR	500.000	0	0	100,309	501.547,15	0,04
XS2497520887	5,5870 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/29	US	EUR	300.000	300.000	0	105,432	316.296,86	0,02
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 18/28	US	EUR	400.000	0	0	97,630	390.520,36	0,03
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/29	MT	EUR	400.000	0	0	91,383	365.533,12	0,03
FR001400ZUE6	3,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/34	MT	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,308	993.081,50	0,07
XS2577826386	3,7500 % Citigroup Inc. FLR MTN 24/32	MTN	EUR	500.000	500.000	0	102,398	511.989,50	0,04
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29	MTN	EUR	100.000	0	0	95,505	95.505,44	0,01
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/29	MTN	EUR	100.000	0	0	91,685	91.684,51	0,01
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.895 18/28	MTN	EUR	400.000	400.000	0	98,788	395.153,20	0,03
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28	MTN	EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,030	1.940.604,80	0,14
ES0001351610	2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 25/32	MTN	EUR	500.000	500.000	0	99,668	498.340,75	0,04
XS2558972415	3,6250 % Continental AG MTN 22/27	MTN	EUR	200.000	0	0	101,925	203.850,42	0,02
XS1944327631	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 19/29	MT	EUR	400.000	0	0	95,066	380.263,84	0,03
FR0014009ED1	0,8750 % Crédit Agric. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27	MT	EUR	200.000	0	800.000	97,349	194.698,78	0,01
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28	MT	EUR	2.000.000	1.000.000	0	95,660	1.913.196,20	0,14
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/29	MTN	EUR	200.000	0	0	96,205	192.410,32	0,01
FR0014009UQ9	2,5000 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 22/34	MTN	EUR	300.000	0	0	92,032	276.096,72	0,02
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 19/29	MTN	EUR	500.000	300.000	0	93,788	468.939,05	0,03
FR001400XO25	3,1250 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 25/32	MTN	EUR	300.000	300.000	0	99,819	299.456,07	0,02
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31	MTN	EUR	200.000	0	0	99,806	199.611,64	0,01
FR001400CQ85	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 22/27	MTN	EUR	400.000	0	0	101,734	406.935,16	0,03
FR0014011DH0	3,6350 % Crédit Mutuel Arkéa Pref. MTN 25/35	MTN	EUR	200.000	200.000	0	99,713	199.425,94	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0014003BW0	0,0100 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.21/31		EUR	500.000	0	0	85,369	426.844,70	0,03
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	100.000	0	0	87,922	87.922,41	0,01
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS FLR MTN 23/30		EUR	200.000	0	0	106,375	212.749,38	0,02
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	400.000	400.000	0	99,012	396.047,08	0,03
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	900.000	900.000	0	98,026	882.231,57	0,07
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	800.000	0	0	98,823	790.583,92	0,06
XS2597696124	4,0000 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 23/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,277	1.549.158,30	0,12
XS3035906844	2,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cove- red MTN 25/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,459	2.009.176,40	0,15
DE000A3H2TQ6	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1235 21/29		EUR	1.000.000	0	0	91,770	917.695,90	0,07
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.200.000	1.000.000	300.000	97,763	1.173.161,16	0,09
DE000A3MP619	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1242 22/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	93,256	1.398.846,00	0,10
XS1761785077	1,5000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/29		EUR	300.000	300.000	0	95,812	287.435,04	0,02
XS1616411119	1,6250 % E.ON SE MTN 17/29		EUR	400.000	0	0	96,534	386.134,28	0,03
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	700.000	400.000	0	96,073	672.514,15	0,05
XS2574873266	3,5000 % E.ON SE MTN 23/28		EUR	500.000	300.000	0	102,247	511.237,45	0,04
PTEDPUOM0008	3,8750 % EDP S.A. MTN 23/28		EUR	700.000	200.000	0	103,305	723.137,38	0,05
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	900.000	0	0	105,530	949.767,12	0,07
XS2751598322	3,6250 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	100,854	201.708,62	0,02
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34		EUR	300.000	0	0	105,432	316.295,16	0,02
XS2353182293	0,7500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/30		EUR	500.000	200.000	0	90,399	451.993,30	0,03
XS2312744217	1,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	100.000	0	0	96,957	96.957,22	0,01
FR0012602779	1,5000 % Engie S.A. MTN 15/35		EUR	200.000	200.000	0	83,395	166.790,44	0,01
FR0013428489	0,3750 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	500.000	0	0	96,725	483.627,35	0,04
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	500.000	0	0	98,212	491.061,75	0,04
FR001400MF86	3,8750 % Engie S.A. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0	102,847	205.694,92	0,02
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	500.000	0	0	101,871	509.352,85	0,04
AT0000A2RAA0	0,1250 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,183	941.827,70	0,07
XS2113167568	0,5000 % Essity AB MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	91,048	91.048,22	0,01
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	2.000.000	1.000.000	700.000	106,688	2.133.769,80	0,16
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/29		EUR	1.200.000	0	0	100,993	1.211.920,56	0,09
EU000A1G0DY0	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27		EUR	100.000	0	700.000	97,755	97.755,24	0,01
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28		EUR	100.000	0	700.000	97,077	97.077,48	0,01
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31		EUR	1.800.000	0	0	87,157	1.568.820,96	0,12
EU000A2SCAU4	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,551	995.508,50	0,07
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	74,457	744.570,00	0,06
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	91,546	91.545,54	0,01
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	3.000.000	600.000	0	86,082	2.582.452,20	0,19
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	96,801	1.452.009,15	0,11
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33		EUR	3.000.000	1.300.000	0	99,481	2.984.436,60	0,22
EU000A3K4EN5	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,455	1.024.553,50	0,08

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	100.000	0	600.000	% 103,343	103.343,16	0,01
EU000A18Z2D4	0,7500 % Europäische Union MTN 16/31		EUR	3.100.000	2.400.000	0	% 90,580	2.807.994,88	0,21
EU000A3L2773	2,6250 % European Investment Bank MTN 24/34		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 97,873	1.370.223,96	0,10
EU000A3L72Y4	2,8750 % European Investment Bank MTN 25/35		EUR	500.000	500.000	0	% 99,441	497.204,25	0,04
DE000A4DFCB7	3,2500 % Evonik Industries AG MTN 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,088	1.531.317,75	0,11
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care AG MTN 20/30		EUR	600.000	200.000	0	% 93,500	560.998,38	0,04
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,200	1.022.003,90	0,08
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29		EUR	300.000	0	0	% 101,118	303.352,86	0,02
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	400.000	0	0	% 96,830	387.319,48	0,03
DE000HCB0B36	4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S2766 24/29		EUR	200.000	200.000	0	% 105,792	211.583,08	0,02
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	700.000	0	0	% 103,396	723.775,36	0,05
XS2842061421	3,9500 % Heidelberg Materials AG MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	% 103,086	206.171,14	0,02
XS1691781865	1,5000 % Heineken N.V. MTN 17/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,356	953.560,40	0,07
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	300.000	0	0	% 93,842	281.527,44	0,02
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/28		EUR	700.000	500.000	0	% 99,465	696.254,30	0,05
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 96,700	193.400,26	0,01
XS2558916693	3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/28		EUR	400.000	0	0	% 101,569	406.276,80	0,03
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	400.000	0	0	% 98,256	393.024,20	0,03
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	300.000	0	0	% 85,092	255.275,37	0,02
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	500.000	0	0	% 100,794	503.972,10	0,04
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29		EUR	400.000	0	0	% 104,403	417.610,88	0,03
XS2978479298	2,9500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/35		EUR	500.000	500.000	0	% 99,763	498.813,30	0,04
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	450.000	300.000	0	% 113,730	511.783,61	0,04
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	800.000	400.000	0	% 98,582	788.656,80	0,06
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30		EUR	600.000	600.000	0	% 103,037	618.221,28	0,05
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 95,711	1.914.215,40	0,14
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 98,030	196.060,94	0,01
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 21/31		EUR	2.550.000	2.500.000	0	% 84,846	2.163.573,00	0,16
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32		EUR	200.000	0	200.000	% 84,788	169.576,00	0,01
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	100.000	0	0	% 107,932	107.932,00	0,01
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	100.000	0	400.000	% 99,239	99.239,00	0,01
NL0015000LS8	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/29		EUR	100.000	0	0	% 93,018	93.018,00	0,01
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34		EUR	400.000	0	400.000	% 97,904	391.615,96	0,03
NL0000102317	5,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	70.000	0	0	% 107,538	75.276,60	0,01
NL0015000RP1	0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32		EUR	100.000	0	200.000	% 87,151	87.151,00	0,01
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	600.000	0	1.200.000	% 97,929	587.574,90	0,04
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	2.100.000	800.000	0	% 101,285	2.126.984,79	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.700.000	1.300.000	0	%	103,717	1.763.194,61	0,13
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30		EUR	300.000	300.000	0	%	100,802	302.407,14	0,02
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,583	995.829,90	0,07
ES0000012N43	3,1000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/31		EUR	5.500.000	5.500.000	0	%	101,996	5.609.779,45	0,42
XS1485533431	1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28		EUR	700.000	500.000	0	%	95,972	671.807,08	0,05
BE0000347568	0,9000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	100.000	0	600.000	%	94,729	94.729,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	2.000.000	1.400.000	0	%	99,158	1.983.160,00	0,15
BE0000337460	1,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	1.000.000	0	0	%	99,280	992.800,00	0,07
BE0000345547	0,8000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	50.000	0	250.000	%	96,272	48.136,00	0,00
BE0000346552	1,2500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	600.000	500.000	500.000	%	88,797	532.782,00	0,04
ES0000012B39	1,4000 % Koenigreich Spanien Bonos 18/28		EUR	2.300.000	1.500.000	0	%	98,042	2.254.966,00	0,17
ES0000012B88	1,4000 % Koenigreich Spanien Bonos 18/28		EUR	300.000	0	0	%	97,708	293.124,00	0,02
ES0000012E51	1,4500 % Koenigreich Spanien Bonos 19/29		EUR	4.650.000	3.000.000	0	%	96,928	4.507.152,00	0,34
ES0000012F43	0,6000 % Koenigreich Spanien Bonos 19/29		EUR	1.900.000	1.000.000	0	%	92,913	1.765.346,81	0,13
ES00000128H5	1,3000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	50.000	0	600.000	%	99,184	49.592,00	0,00
ES00000128P8	1,5000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	2.500.000	700.000	0	%	99,106	2.477.650,00	0,18
ES0000012G34	1,2500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	1.200.000	0	0	%	93,640	1.123.679,88	0,08
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	500.000	0	1.500.000	%	95,124	475.619,60	0,04
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	1.500.000	1.000.000	0	%	101,715	1.525.722,75	0,11
FR001400HOZ2	4,0000 % La Banque Postale Pref. MTN 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	103,112	1.546.681,05	0,12
XS2486449072	1,3750 % Laensfoersaekringar Hypotek AB MT Cov. Nts 22/27		EUR	200.000	0	200.000	%	98,604	197.208,84	0,01
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Lan- dessch.R.1435 17/27		EUR	200.000	0	0	%	97,843	195.686,06	0,01
DE000BHY0GB5	1,5000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS S.116 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	97,112	1.456.677,15	0,11
DE000LB4W9X2	3,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. S.867 25/35		EUR	500.000	500.000	0	%	100,193	500.966,30	0,04
DE000A3LSYG8	3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27		EUR	400.000	0	0	%	101,095	404.380,28	0,03
XS2548081053	5,1480 % Morgan Stanley FLR MTN 22/34		EUR	400.000	0	0	%	110,902	443.607,24	0,03
XS2595028536	4,6560 % Morgan Stanley FLR MTN 23/29		EUR	400.000	0	0	%	104,394	417.576,24	0,03
XS2023679843	0,0500 % Municipality Finance PLC MTN 19/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	91,035	1.365.518,10	0,10
XS2748850927	2,7500 % Municipality Finance PLC MTN 24/34		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	98,318	2.457.950,25	0,18
XS3086253112	3,9170 % National Grid North Amer. Inc. MTN 25/35		EUR	200.000	200.000	0	%	101,498	202.996,54	0,02
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	200.000	0	200.000	%	97,686	195.372,96	0,01
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28		EUR	800.000	400.000	0	%	93,538	748.300,96	0,06
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	500.000	500.000	0	%	97,242	486.208,10	0,04
XS3036080367	2,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 25/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,123	2.002.458,40	0,15
DE000NWB0AQ0	0,2500 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AQ 22/32		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	85,634	2.055.217,92	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
DK0030523386	3,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Prefer- red MTN 24/30		EUR	400.000	400.000	0	%	101,275	405.101,48	0,03
XS2802866728	3,1250 % Provinz Alberta MTN 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,429	994.287,50	0,07
XS3040412424	3,3750 % Provinz Alberta MTN 25/35		EUR	800.000	800.000	0	%	100,915	807.316,64	0,06
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	200.000	2.050.000	1.950.000	%	101,128	202.256,00	0,02
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	200.000	0	0	%	99,254	198.507,98	0,01
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	50.000	0	0	%	98,231	49.115,50	0,00
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.100.000	0	0	%	96,065	1.056.715,00	0,08
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	100.000	0	0	%	95,053	95.053,00	0,01
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	2.000.000	1.800.000	0	%	84,510	1.690.199,80	0,13
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	750.000	0	0	%	93,070	698.025,00	0,05
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	600.000	0	0	%	89,928	539.568,00	0,04
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.000.000	8.200.000	7.500.000	%	83,660	1.673.199,80	0,12
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	300.000	1.400.000	1.500.000	%	92,974	278.921,97	0,02
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	2.000.000	1.500.000	0	%	96,507	1.930.140,00	0,14
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	100.000	3.950.000	4.750.000	%	81,979	81.978,99	0,01
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	2.700.000	1.700.000	1.300.000	%	98,700	2.664.899,73	0,20
FR001400QMF9	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/34		EUR	1.500.000	3.400.000	1.900.000	%	96,865	1.452.974,85	0,11
FR001400PM68	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/30		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	100,396	6.023.759,40	0,45
FR001400XBV5	3,2000 % Rep. Frankreich OAT 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,853	978.529,90	0,07
FI4000348727	0,5000 % Republik Finnland Bonds 18/28		EUR	100.000	0	0	%	95,129	95.129,14	0,01
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	100.000	0	100.000	%	92,021	92.020,58	0,01
IE00BDHDPK44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	50.000	0	0	%	96,995	48.497,50	0,00
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	100.000	0	400.000	%	94,349	94.349,32	0,01
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	3.100.000	3.000.000	200.000	%	95,963	2.974.853,00	0,22
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	100.000	0	100.000	%	85,045	85.045,28	0,01
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	300.000	500.000	900.000	%	116,885	350.654,97	0,03
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	112,620	1.689.299,85	0,13
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	2.700.000	1.300.000	0	%	103,779	2.802.032,73	0,21
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	92,303	5.538.179,40	0,41
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	2.600.000	0	0	%	100,182	2.604.732,00	0,19
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	300.000	0	0	%	99,851	299.553,00	0,02
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	2.050.000	1.950.000	0	%	99,529	2.040.344,50	0,15
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.800.000	0	0	%	101,385	1.824.929,82	0,14
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	3.800.000	3.000.000	0	%	101,882	3.871.515,62	0,29
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30		EUR	1.150.000	1.150.000	0	%	94,670	1.088.704,89	0,08
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	2.750.000	0	0	%	90,197	2.480.417,23	0,18
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	4.200.000	3.850.000	0	%	88,812	3.730.105,26	0,28
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	87,603	1.226.441,86	0,09
IT0005508590	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/35		EUR	2.850.000	2.850.000	0	%	105,169	2.997.316,22	0,22
IT0005548315	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/28		EUR	2.000.000	1.000.000	0	%	103,926	2.078.519,80	0,16
IT0005542797	3,7000 % Republik Italien B.T.P. 23/30		EUR	1.500.000	1.200.000	0	%	104,328	1.564.919,85	0,12
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	2.850.000	500.000	0	%	107,684	3.068.993,72	0,23
IT0005584856	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 24/34		EUR	900.000	600.000	0	%	103,712	933.407,91	0,07
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	%	89,658	89.657,68	0,01
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	800.000	500.000	400.000	%	100,834	806.674,72	0,06
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	%	97,684	976.836,70	0,07
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	200.000	0	0	%	96,812	193.624,50	0,01
XS1209947271	0,8750 % Republik Polen MTN 15/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	98,135	2.944.037,10	0,22
XS1508566392	1,0000 % Republik Polen MTN 16/28		EUR	3.000.000	1.400.000	500.000	%	96,092	2.882.754,30	0,21
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0	%	95,193	1.142.313,96	0,09
XS2447602793	2,7500 % Republik Polen MTN 22/32		EUR	500.000	0	0	%	98,019	490.096,95	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2586944659	3,8750 % Republik Polen MTN 23/33		EUR	1.200.000	1.000.000	0	104,291	1.251.497,64	0,09
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	100.000	0	550.000	106,314	106.314,00	0,01
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	0	750.000	103,132	103.132,00	0,01
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	100.000	0	100.000	99,999	99.999,00	0,01
XS2689948078	6,3750 % Republik Rumänien MTN 23/33 Reg.S		EUR	200.000	0	0	104,964	209.927,34	0,02
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	98,454	492.270,05	0,04
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	2.800.000	2.000.000	0	99,323	2.781.056,04	0,21
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	1.800.000	1.500.000	0	96,919	1.744.549,92	0,13
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.100.000	0	0	96,091	1.056.995,72	0,08
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	200.000	0	300.000	98,351	196.701,74	0,01
XS2786381207	3,0000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 24/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,494	1.014.936,80	0,08
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27		EUR	200.000	0	200.000	97,262	194.524,70	0,01
XS3032020136	3,3460 % Santander UK PLC MT Notes 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,516	1.522.743,45	0,11
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	97,483	1.462.252,20	0,11
XS1955187775	0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	96,870	1.453.055,40	0,11
SK4000023230	3,6250 % Slowakei Anl. 23/33		EUR	400.000	0	0	102,554	410.215,60	0,03
FR001400OR98	3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34		EUR	400.000	400.000	0	97,209	388.834,32	0,03
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 18/28		EUR	800.000	0	0	98,289	786.308,64	0,06
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	97,837	489.182,90	0,04
FR001400AO14	2,6250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 22/29		EUR	400.000	0	0	99,678	398.711,44	0,03
XS2820463003	3,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mtg. Cov. Bds 24/34		EUR	800.000	800.000	0	100,213	801.706,64	0,06
XS2063288190	0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 19/26		EUR	100.000	1.000.000	1.300.000	97,902	97.901,97	0,01
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	500.000	0	0	98,278	491.388,10	0,04
XS2485152362	2,1000 % Swedbank AB Preferred MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	99,611	498.055,90	0,04
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/32		EUR	600.000	300.000	0	88,430	530.577,18	0,04
XS1681521081	1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 17/28		EUR	700.000	500.000	0	98,162	687.131,62	0,05
XS2112289207	0,6640 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/30		EUR	400.000	0	0	90,838	363.353,04	0,03
XS2056396919	0,2500 % Telenor ASA MTN 19/27		EUR	800.000	0	0	96,032	768.254,24	0,06
XS1193213953	1,6250 % Telia Company AB MTN 15/35		EUR	500.000	500.000	0	85,609	428.044,65	0,03
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30		EUR	800.000	400.000	0	88,175	705.400,40	0,05
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	200.000	0	0	100,970	201.940,54	0,02
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	800.000	0	0	99,112	792.894,80	0,06
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	900.000	900.000	0	94,995	854.955,27	0,06
XS2389353264	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/32		EUR	700.000	500.000	0	85,896	601.270,46	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1111559925	2,1250 % TotalEnergies Cap. Canada Ltd. MTN 14/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,809	978.092,20	0,07
XS1501166869	3,3690 % TotalEnergies SE FLR MTN 16/Und.		EUR	100.000	0	0	% 100,439	100.438,77	0,01
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 98,792	1.975.839,40	0,15
XS2161992511	1,6250 % Ungarn Bonds 20/32		EUR	200.000	200.000	0	% 88,588	177.175,62	0,01
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33		EUR	1.200.000	1.000.000	0	% 108,594	1.303.124,40	0,10
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	200.000	0	0	% 95,292	190.583,66	0,01
IT0005631921	3,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 25/33		EUR	800.000	800.000	0	% 102,002	816.019,20	0,06
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31		EUR	600.000	200.000	0	% 89,304	535.826,64	0,04
XS2591848192	3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 23/35		EUR	600.000	600.000	0	% 101,652	609.909,60	0,05
FR0014002P50	0,0100 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/31		EUR	400.000	0	0	% 85,093	340.370,44	0,03
XS2345845882	0,1000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 21/29		EUR	500.000	0	0	% 90,988	454.937,60	0,03
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	800.000	600.000	0	% 93,446	747.570,40	0,06
XS2745726047	4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,027	1.030.269,00	0,08
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia SE MTN 19/27		EUR	700.000	700.000	0	% 96,179	673.255,94	0,05
DE000A28VQD2	2,2500 % Vonovia SE MTN 20/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,787	1.451.798,40	0,11
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia SE MTN 21/27		EUR	400.000	0	0	% 96,348	385.391,04	0,03
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	% 103,417	206.833,98	0,02
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	% 101,629	203.258,84	0,02
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>9.274.135,09</b>	<b>0,69</b>
<b>Schweiz</b>								<b>9.274.135,09</b>	<b>0,69</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	33.897	36.823	2.926	CHF 255,800	9.274.135,09	0,69
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.874.473,52</b>	<b>0,81</b>
<b>Aktien</b>								<b>578.956,14</b>	<b>0,04</b>
<b>Irland</b>								<b>578.956,14</b>	<b>0,04</b>
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares		STK	153.163	0	13.223	EUR 3,780	578.956,14	0,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.295.517,38</b>	<b>0,77</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>10.295.517,38</b>	<b>0,77</b>
XS2452435295	1,8750 % American Medical Syst.Eu. B.V. No- tes 22/34		EUR	200.000	0	0	% 89,138	178.275,60	0,01
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,606	1.026.062,80	0,08
XS2802928692	3,8750 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/32		EUR	500.000	500.000	0	% 101,986	509.928,30	0,04
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,086	1.516.290,90	0,11
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn AG MTN 18/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,113	1.456.690,20	0,11
XS2933691433	2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,288	992.881,90	0,07
XS2463961248	1,3750 % Linde plc MTN 22/31		EUR	400.000	0	0	% 92,116	368.463,88	0,03
XS2589712996	4,1570 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,201	1.042.009,30	0,08
XS2338991941	0,2500 % Provinz Quebec MTN 21/31		EUR	2.500.000	2.100.000	0	% 87,003	2.175.075,00	0,16
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,984	1.029.839,50	0,08
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.047.415,36</b>	<b>0,75</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.047.415,36</b>	<b>0,75</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>10.047.415,36</b>	<b>0,75</b>
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	9.376	9.376	9.342,604	EUR 1.071,610	10.047.415,36	0,75
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>								<b>EUR 1.306.296.844,48</b>	<b>97,41</b>
<b>Derivate</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								<b>496.340,29</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25	XEUR	EUR Anzahl	141				110.262,00	0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCME	USD Anzahl	131				377.568,22	0,03
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 25	IFEU	GBP Anzahl	69				4.053,36	0,00
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JT) Dez. 25	XOSE	JPY Anzahl	5				4.456,71	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>496.340,29</b>	<b>0,04</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								<b>-46.215,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25	XEUR	EUR	-1.800.000				360,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 25	XEUR	EUR	-9.200.000				11.100,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 25	XEUR	EUR	-1.800.000				-18.990,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 25	XEUR	EUR	-4.500.000				-38.700,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 25	XEUR	EUR	-4.000.000				15,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-46.215,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	24.761.127,52			% 100,000	24.761.127,52	1,85
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	383.753,86			% 100,000	51.409,49	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.998.567,48			% 100,000	255.719,55	0,02
	State Street Bank International GmbH		SEK	3.778.507,99			% 100,000	341.760,85	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CAD	237.528,27			% 100,000	145.335,01	0,01
	State Street Bank International GmbH		CHF	946.333,62			% 100,000	1.012.175,65	0,08
	State Street Bank International GmbH		GBP	421.484,32			% 100,000	482.606,42	0,04
	State Street Bank International GmbH		HKD	3.998.953,10			% 100,000	437.637,14	0,03
	State Street Bank International GmbH		JPY	81.580.504,00			% 100,000	469.136,71	0,03
	State Street Bank International GmbH		SGD	109.009,04			% 100,000	71.960,29	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	3.823.534,15			% 100,000	3.255.595,51	0,24
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>31.284.464,14</b>	<b>2,34</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>31.284.464,14</b>	<b>2,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	2.748.086,59				2.748.086,59	0,20
	Dividendenansprüche		EUR	1.318.151,16				1.318.151,16	0,10
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	23.038,96				23.038,96	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückertung		EUR	388.555,25				388.555,25	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.477.831,96</b>	<b>0,33</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-20.373,01				-11.452,27	0,00
<b>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.452,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-37.366,42				-37.366,42	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.562.329,00				-1.562.329,00	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.599.695,42</b>	<b>-0,12</b>

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>1.340.898.118,18</b>	<b>100,00</b>
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	8.730.139	

<sup>31)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 45.561.017,67

**Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)**

ISIN	DE0009797266
Fondsvermögen	906.175.526,96
Umlaufende Anteile	5.988.297,093
Anteilwert	151,32

**Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)**

ISIN	DE0009797639
Fondsvermögen	278.770.583,12
Umlaufende Anteile	2.704.170,682
Anteilwert	103,09

**Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)**

ISIN	DE000A14N9S1
Fondsvermögen	10.621.654,87
Umlaufende Anteile	5.973,000
Anteilwert	1.778,28

**Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)**

ISIN	DE000A2AMPL4
Fondsvermögen	64.245.647,77
Umlaufende Anteile	30.886,264
Anteilwert	2.080,07

**Allianz Strategiefonds Wachstum WT9 (EUR)**

ISIN	DE000A3C6925
Fondsvermögen	81.084.705,45
Umlaufende Anteile	812,328
Anteilwert	99.817,69

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 29.09.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2025 oder letztbekannte

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87335
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46465
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,72600
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,05600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93495
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17445
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,63435
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,88015
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51485
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	173,89495
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,13760
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,77895

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

## Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

## Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	0	128.335
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	154.403
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	13.707	13.707
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK	510.568	510.568
AU000000NWH5	NRW Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	487.898	487.898
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Reg.Shares	STK	0	386.418
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.412.050
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK	189.957	189.957
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	828.217
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	108.407	108.407
<b>Belgien</b>				
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	12.097
<b>Bermuda</b>				
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	69.445
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.729
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	1.305.000	1.305.000
<b>Dänemark</b>				
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B	STK	0	59.935
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	24.091
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	5.562	112.811
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier	STK	9.981	9.981
<b>Deutschland</b>				
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien	STK	0	29.020
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	79.053	79.053
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	513.711	513.711
<b>Frankreich</b>				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	15.089	15.089
FR001400AJ45	Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	145.287
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	91.083
FR0000051070	Éts Maurel et Prom S.A. Actions Port.	STK	0	82.975
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK	0	20.055
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	72.479	72.479
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	20.053
<b>Großbritannien</b>				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	125.357
GB00BF8J3Z99	Bakkavor Group PLC Reg.Shares	STK	512.724	512.724
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	0	977.652
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	37.272
GB00BCRX1J15	Just Group PLC Reg.Shares	STK	0	248.664
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Reg.Shares	STK	0	40.686
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	0	367.378
GB0006650450	Oxford Instruments PLC Reg.Shares	STK	20.051	20.051
GB0004300496	Pan African Resources PLC Reg.Shares	STK	2.823.301	2.823.301
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	187.631	187.631
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	0	60.403
<b>Hongkong</b>				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.663.000
HK2356013600	Dah Sing Banking Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	483.200
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA	STK	0	432.000
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares	STK	0	591.400
<b>Irland</b>				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	0	128.100
<b>Israel</b>				
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares	STK	68.387	68.387
IL0065100930	Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Reg.Shares	STK	81.801	81.801
<b>Italien</b>				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.669.524
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.	STK	0	111.996
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.206.712
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.064.393
IT0000072618	Intesa Sanpaola S.p.A. Azioni nom.	STK	0	174.856
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.	STK	581.200	863.100
<b>Japan</b>				
JP3103600007	Aichi Steel Corp. Reg.Shares	STK	94.800	94.800
JP3126470008	Alpen Co. Ltd. Reg.Shares	STK	48.600	48.600
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	56.100
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	34.500
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	121.000	121.000
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	466.000
JP3046500009	Indst.+Infstr.Fund Invt Corp. Reg.Shares	STK	0	688
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	276.800
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares	STK	72.400	72.400
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	22.200
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	199.600
JP3266800006	Kumagai Gumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.500
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	290.300
JP3876000005	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd. Reg.Shares	STK	28.500	28.500
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	134.200
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Reg.Shares	STK	84.500	84.500
JP3921260000	Metawater Co. Ltd. Reg.Shares	STK	45.200	45.200
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Reg.Shares	STK	63.100	63.100
JP3902200009	Mitsubishi Research Inst.Inc. Reg.Shares	STK	0	17.100
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares	STK	73.800	73.800
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	359.800	359.800
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	92.400	92.400
JP3695600001	Nippon Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	40.200	40.200
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	27.900
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	192.800
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	701.600
JP3718800000	Nissui Corp. Reg.Shares	STK	0	272.200
JP3759800000	Nohmi Bosai Ltd. Reg.Shares	STK	29.300	29.300
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	997.400
JP3194000000	Oki Electric Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	84.500
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	102.800	102.800
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	0	268.100
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Reg.Shares	STK	83.700	83.700
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares	STK	37.800	37.800
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.600
JP3535400000	Tsubakimoto Chain Co. Reg.Shares	STK	0	26.100
JP3531800005	Tsugami Corp. Reg.Shares	STK	0	58.800
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	166.300	166.300
<b>Kaiman-Inseln</b>				
KYG846981028	Stella Intl Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	738.000	738.000
<b>Kanada</b>				
CA1033101082	Boyd Group Services Inc. Reg.Shares	STK	0	6.015
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares	STK	0	27.313

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA31660A1030	Fiera Capital Corp. Reg.Shares CLA Subvtg.	STK	90.228	90.228
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK	302.563	302.563
CA8485101031	Spin Master Corp. Reg.Shares	STK	0	31.704
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares	STK	24.640	60.821
CA89346D1078	TransAlta Corp. Reg.Shares	STK	107.786	107.786
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg.Shares CLA (Sub. Vtg)	STK	102.700	102.700
<b>Luxemburg</b>				
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives	STK	0	231.256
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK	12.167	21.482
<b>Niederlande</b>				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	198.824	461.801
NL00150003E1	Fugro N.V. Aand.op naam DR	STK	87.907	87.907
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	17.030
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	99.884	99.884
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	0	228.106
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	28.838
<b>Norwegen</b>				
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	59.355	59.355
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer	STK	0	145.004
<b>Österreich</b>				
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien	STK	0	24.575
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien	STK	0	11.006
<b>Schweden</b>				
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B	STK	0	75.952
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	173.625
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	306.544
<b>Schweiz</b>				
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	10	10
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.191
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	21.849
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	3.242
<b>Singapur</b>				
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	0	102.777
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	55.800	294.760
SGXC61949712	Lendlease Global Commercial RE Reg.Shares	STK	0	808.200
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	0	776.400
SG1U22933048	Riverstone Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	584.100	584.100
<b>Spanien</b>				
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.	STK	0	110.133
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	829.362
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	85.820	126.405
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	39.013
<b>USA</b>				
US0009571003	ABM Industries Incorporated Reg.Shares	STK	51.475	51.475
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK	18.904	18.904
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	22.241
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	12.505	12.505
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares	STK	0	18.009
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	0	10.067
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	24.592
US03831W1080	Applavin Corp. Reg.Shares CLA	STK	32.253	32.253
US03957W1062	Archrock Inc. Reg.Shares	STK	0	79.037
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	76.112	76.112
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	7.116
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	18.514	18.514
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	63.846
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	27.818,044	27.818,044
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	16.070
US15202L1070	Centerspace Reg.Shs of Benef. Int.	STK	22.129	22.129

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	0	109.800
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	15.007	15.007
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	32.612	32.612
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares	STK	0	20.965
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	93.565
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	80.519
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	8.563	16.270
US12618T1051	CRA International Inc. Reg.Shares	STK	7.873	7.873
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CLA	STK	0	23.138
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	51.588
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	22.123
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CLA	STK	36.037	36.037
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	26.801
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	0	16.042
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	0	1.613
US3202181000	First Financial Corp. Reg.Shares	STK	19.421	19.421
US3205171057	First Horizon Corp. Reg.Shares	STK	0	256.214
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	2.324
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	0	24.170
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	0	53.620
US4312841087	Highwoods Properties Inc. Reg.Shares	STK	80.431	80.431
US4424874018	Hovnanian Enterprises Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	2.229
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	139.964	139.964
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	7.528
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	62.139	62.139
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares	STK	83.238	83.238
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	5.211
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	53.508
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	0	40.023
US5006432000	Korn Ferry Reg.Shares	STK	36.018	36.018
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	73.760	73.760
US55087P1049	Lyft Inc. Reg.Shares CLA	STK	327.196	327.196
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	173.363	173.363
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares	STK	0	8.971
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	20.445
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	7.858
US5873761044	Mercantile Bank Corp. Reg.Shares	STK	0	18.009
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares	STK	3.792	21.792
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	0	25.015
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	28.908	28.908
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	25.648
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	80.282
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	21.878
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New	STK	0	60.312
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	172.897
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	49.973
US74267C1062	Proassurance Corp. Reg.Shares	STK	77.713	77.713
US74340W1036	Prologis Inc. Reg.Shares	STK	0	24.810
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	30.332
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK	0	80.053
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	4.867
US77543R1023	Roku Inc. Reg.Shares CLA	STK	15.727	15.727
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	0	46.814
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	26.674
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	0	7.691
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Reg.Shares	STK	22.674	22.674
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	0	32.773
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	0	826
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	37.260

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	10.009
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	164.026
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	51.212
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	0	29.176
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	45.090	45.090
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	128.480
US98139A1051	Workiva Inc. Reg.Shares A	STK	14.078	14.078
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR	0	1.000.000
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26	EUR	0	600.000
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	100.000
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26	EUR	0	400.000
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26	EUR	0	400.000
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR	400.000	800.000
FR0013476199	0,2500 % BPCE S.A. MTN 20/26	EUR	0	100.000
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	0	100.000
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	2.000.000	2.200.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	0	400.000
XS2167003685	1,2500 % Citigroup Inc. FLR MTN 20/26	EUR	500.000	900.000
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR	0	400.000
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26	EUR	0	700.000
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/26	EUR	0	800.000
XS2147995299	2,1000 % Danaher Corp. Notes 20/26	EUR	300.000	800.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	700.000
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25	EUR	0	300.000
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26	EUR	0	400.000
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	100.000
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26	EUR	0	100.000
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europäische Union MTN 21/26	EUR	0	800.000
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care AG MTN 20/26	EUR	0	500.000
XS2559580548	4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/26	EUR	0	400.000
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30	EUR	0	100.000
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 14/26	EUR	0	200.000
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26	EUR	4.000.000	4.100.000
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26	EUR	0	400.000
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25	EUR	0	100.000
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26	EUR	0	100.000
DE000NRW0H99	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1402 16/26	EUR	0	100.000
XS1567174286	1,5000 % McKesson Corp. Notes 17/25	EUR	0	500.000
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27	EUR	0	500.000
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 17/27	EUR	0	100.000
XS2561746855	2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/25	EUR	0	200.000
XS2320747285	0,2500 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 21/26	EUR	0	800.000
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26	EUR	300.000	800.000
FR00140049Z5	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26	EUR	0	200.000
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26	EUR	0	500.000
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	0	100.000
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26	EUR	0	150.000
FR001400FYQ4	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 22/26	EUR	2.000.000	3.350.000
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26	EUR	0	100.000
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	0	100.000
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	900.000
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26	EUR	0	100.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	100.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	2.600.000	2.700.000
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S	EUR	0	1.500.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR	0	150.000
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26	EUR	0	400.000
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/26	EUR	0	100.000
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26	EUR	600.000	700.000
XS1376614118	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/26	EUR	0	200.000
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26	EUR	0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29	EUR	0	200.000
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 20/30	EUR	0	100.000
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR	0	100.000
XS2391860843	0,0000 % Linde plc MTN 21/26	EUR	300.000	800.000
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	300.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Japan</b>				
JP3457690000	Elematec Corp. Reg.Shares	STK	0	37.200
<b>Schweden</b>				
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien	STK	0	16.755
<b>USA</b>				
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	22.026
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	3.606	3.606
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	27.663	27.663
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	7.376
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	0	4.893
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/25	EUR	0	500.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Italien</b>				
IT0005619678	Reply S.p.A. Anrechte	STK	2.261	2.261
<b>Spanien</b>				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	57.857	57.857

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	84.232
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	269.519
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	283.741
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 25, EURO Bobl Future (FGBM) März 25, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 25, EURO Schatz Future (FGBS) März 25, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 25, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 25, EURO-BTP Future (FBTP) März 25, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 25)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	23.913
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 25, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 25)		

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	153.739
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	145.445
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/EUR	EUR	2.791
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/EUR	EUR	4.136

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		217.843,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	14.081.758,65	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		236.311,90
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.573.384,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		382.406,61
a) Positive Einlagezinsen	382.406,61	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-32.676,57
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-32.676,57	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.276.810,22
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-3.276.810,22	
10. Sonstige Erträge		28.800,97
<b>Summe der Erträge</b>		<b>14.211.019,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.427,41
2. Verwaltungsvergütung	-13.910.023,57	
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-13.910.023,57	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.873,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-13.920.324,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>290.695,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	127.028.212,33	
2. Realisierte Verluste	-31.811.964,93	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>95.216.247,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>95.506.942,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-10.721.470,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-15.009.810,73
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-25.731.281,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>69.775.661,84</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,60 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		67.016,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.332.040,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		72.697,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		791.662,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		117.641,87
a) Positive Einlagezinsen	117.641,87	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-10.052,54
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-10.052,54	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.008.060,43
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.008.060,43	
10. Sonstige Erträge		8.860,48
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.371.806,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-439,17
2. Verwaltungsvergütung	-4.279.628,15	
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-4.279.628,15	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-2.729,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.282.797,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>89.009,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	39.078.420,46	
2. Realisierte Verluste	-9.786.469,38	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>29.291.951,08</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>29.380.960,14</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.509.052,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.709.498,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.218.551,04</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>21.162.409,10</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,60 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)**für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		2.546,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	164.480,34	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.761,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		30.073,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.464,70
a) Positive Einlagezinsen	4.464,70	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-381,98
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-381,98	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-38.312,40
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-38.312,40	
10. Sonstige Erträge		336,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>165.968,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,65
2. Verwaltungsvergütung		-89.166,40
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-89.166,40	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-103,47
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-89.286,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>76.682,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.482.213,20	
2. Realisierte Verluste	-371.546,15	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.110.667,05</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.187.349,47</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	276.503,41	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	62.188,33	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>338.691,74</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.526.041,21</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,87 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,87 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)**für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		15.387,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		992.494,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.668,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		181.515,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.925,19
a) Positive Einlagezinsen	26.925,19	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-2.308,06
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.308,06	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-231.426,34
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-231.426,34	
10. Sonstige Erträge		2.031,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.001.288,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-99,84
2. Verwaltungsvergütung		-385.231,75
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-385.231,75	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-626,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-385.957,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>615.330,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	8.920.396,25	
2. Realisierte Verluste	-2.240.364,51	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>6.680.031,74</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>7.295.362,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-664.113,62	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-947.140,53	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.611.254,15</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.684.107,94</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,87 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,63 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum WT9 (EUR)**für den Zeitraum vom 31.01.2025 - 30.09.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		19.417,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		913.159,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.144,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		176.845,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.485,82
a) Positive Einlagezinsen	24.485,82	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-2.912,64
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.912,64	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-252.970,88
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-252.970,88	
10. Sonstige Erträge		1.229,30
<b>Summe der Erträge</b>		<b>895.399,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-31,86
2. Verwaltungsvergütung		-294.712,14
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-294.712,14	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-758,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-295.502,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>599.896,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		7.637.250,14
2. Realisierte Verluste		-2.135.810,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>5.501.439,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>6.101.335,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		439.457,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		149.070,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>588.527,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>6.689.863,64</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,87 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,60 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>856.287.304,49</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-11.932.747,33
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-8.974.166,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.101.265,49	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	22.101.265,49	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.075.431,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.019.474,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		69.775.661,84
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.721.470,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-15.009.810,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>906.175.526,96</b>

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>266.894.578,07</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.740.963,55
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-6.287.085,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.189.744,75	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	28.189.744,75	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-34.476.830,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		741.645,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.162.409,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.509.052,76	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.709.498,28	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>278.770.583,12</b>

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>3.637.030,66</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-78.119,75
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		6.052.035,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	23.230.994,16	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	23.230.994,16	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.178.959,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-515.332,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.526.041,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	276.503,41	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	62.188,33	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.621.654,87</b>

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>54.569.028,78</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		4.290.000,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.290.000,47	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.290.000,47	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-297.489,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.684.107,94
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-664.113,62	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-947.140,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>64.245.647,77</b>

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum WT9 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		77.606.836,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	78.463.862,47	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	78.463.862,47	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-857.025,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.211.994,85
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		6.689.863,64
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	439.457,20	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	149.070,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>81.084.705,45</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	127.030.871,90	21,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	95.506.942,89	15,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	70.874.240,99	11,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	135.926.329,04	22,70
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
	<b>15.737.244,76</b>	<b>2,63</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	15.737.244,76	2,63

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 5.988.297

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

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	39.079.310,30	14,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	29.380.960,14	10,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	21.804.217,46	8,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	41.815.587,46	15,46
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
	<b>4.840.465,52</b>	<b>1,79</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	4.840.465,52	1,79

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 2.704.171

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

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.478.154,57	247,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.187.349,47	198,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	888.830,95	148,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.593.248,23	266,74
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
	<b>183.424,86</b>	<b>30,71</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	183.424,86	30,71

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 5.973

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

## Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.295.362,09	236,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		
	<b>7.295.362,09</b>	<b>236,20</b>

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 30.886

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

**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum WT9 (EUR)**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	6.101.335,84	7.510,93
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>6.101.335,84</b>	<b>7.510,93</b>

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 812

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

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,60	1,60	5,00	--	--	--	ausschüttend
A2	EUR	1,60	1,60	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,87	0,87	5,00	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
IT2	EUR	0,87	0,63	5,00	--	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
WT9	EUR	0,87	0,60	5,00	--	--	10.000.000 EUR	thesaurierend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird <sup>1)</sup>	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte <sup>2)</sup>	IFEU, XCME, XEUR, XOSE
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

<sup>1)</sup> Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

<sup>2)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,78 %
größter potenzieller Risikobetrag	10,30 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,19 %

Risikomodelle, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Historische Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage

einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %

effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 3 Jahren (mit Decay-Faktor von 0,9947)

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2024 bis 30.09.2025 108,62%

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

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

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

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

Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	-
Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:	-

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	151,32 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	103,09 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	1.778,28 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	2.080,07 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	99.817,69 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	5.988.297,093 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	2.704.170,682 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	5.973,000 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	30.886,264 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	812,328 STK

**Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,45% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,55% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) (synthetisch)	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	1,60 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	1,60 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	0,87 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	0,63 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	0,59 %

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

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	-

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	13.910.023,57 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	4.279.628,15 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	89.166,40 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	385.231,75 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	294.712,14 EUR

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

**Allianz Strategiefonds Wachstum -A-**

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

**Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-**

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

**Allianz Strategiefonds Wachstum -I-**

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

**Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-**

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

**Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-**

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc. 0,38 % p.a.

<sup>\*)</sup> Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Sonstige Erträge</b>			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	Erträge aus Class Action	EUR	20.718,10
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	Erträge aus Class Action	EUR	6.373,74
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	Erträge aus Class Action	EUR	242,03
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	Erträge aus Class Action	EUR	1.461,32
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	Erträge aus Class Action	EUR	663,78
<b>Sonstige Aufwendungen</b>			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-8.214,94
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-2.527,20
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-95,92
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-580,12
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-732,07

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	209.370,28 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	64.821,83 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	1.693,84 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	14.114,49 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -WT9-	5.666,98 EUR

## **Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

### **Erläuterung der Nettoveränderung**

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

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

### **Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2024**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2024)

Anzahl Mitarbeiter 1.505						
		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	159.543.979	5.637.659	1.009.207	2.046.481	619.666	1.962.305
Variable Vergütung	80.653.142	11.348.750	1.375.036	4.713.720	342.171	4.917.823
Gesamtvergütung	240.197.121	16.986.409	2.384.243	6.760.201	961.837	6.880.128

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

**Festlegung der Vergütung**

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

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

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

**Vergütungsstruktur**

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

### **Leistungsbewertung**

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

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

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

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

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

### **Risikoträger**

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

### **Risikovermeidung**

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

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

### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

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

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

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

### 1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

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

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

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

### 4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

Name des Produkts:

Allianz Strategiefonds Wachstum

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900F69YCTZAU4HY44

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

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

## Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 46,55% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Darüber hinaus galten Mindestausschlusskriterien.

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

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der Umwelt- und/oder sozialen Merkmale zu messen, werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet und wie folgt durchgeführt:

Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Fonds eingehalten. Die folgenden Ausschlusskriterien für von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere wurden angewendet:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die umstrittene Waffen (z.B. Atomwaffen außerhalb des Nuklearen Nichtverbreitungsvertrags (auch „Atomwaffensperrvertrag“ genannt), Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, angereichertes Uran und weißer Phosphor) entwickeln, herstellen, verwenden, warten, zum Verkauf anbieten, vertreiben, lagern oder transportieren,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums geändert haben können. Die zum Zeitpunkt der Berichterstattung geltenden Ausschlusskriterien sind im aktuellen Jahresbericht sowie in den vorvertraglichen Informationen dokumentiert.

Der tatsächliche Prozentsatz der Vermögenswerte des Fonds, der in Direktinvestitionen angelegt ist, die unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählt wurden, sowie in Zielfonds, die Umwelt- oder soziale Merkmale fördern oder nachhaltige Investitionen als Ziel haben, betrug zum Ende des Geschäftsjahres 97,62 %. Falls der Investmentmanager beschließt, direkt in Schuld- oder Beteiligungspapiere zu investieren, die unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählt wurden, wird die Einhaltung des jeweiligen bindenden Elements berichtet.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	09.2025	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der Vermögenswerte des Fonds, die in Direktinvestitionen angelegt sind, die unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählt wurden, sowie in Zielfonds, die Umwelt- oder soziale Merkmale fördern oder nachhaltige Investitionen als Ziel haben, betrug zum Ende des Geschäftsjahres	97,62 %	97,16 %	97,69 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.		

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise angestrebt wurden, umfassten eine breite Palette von ökologischen und sozialen Themen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs)[1] nämlich: keine Armut, kein Hunger, Gesundheit und Wohlergehen, Hochwertige Bildung, Geschlechtergleichheit, sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur, weniger Ungleichheiten, nachhaltige Städte und Gemeinden, nachhaltiger Konsum und Produktion, Maßnahmen zum Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben an Land, Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen sowie Partnerschaften zur Erreichung der Ziele sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenz heranzog, nämlich: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen ergab sich aus der jeweiligen Geschäftstätigkeit eines Emittenten. Dafür wurden die einzelnen Geschäftstätigkeiten eines jeden Emittenten den Zielen oder Unterzielen der SDG sowie den Zielen der Taxonomie zugeordnet. Zu welchen der o.g. Ziele eine jeweilige Geschäftstätigkeit eines Emittenten konkret beitrug, ist u.a. abhängig von dem jeweiligen Sektor, dem die betreffende Geschäftstätigkeit zuzuordnen ist.

Der Investmentmanager maß den Beitrag der nachhaltigen Investitionen zur Erreichung der Ziele auf der Grundlage einer eigenen Methodik wie folgt:

- Die Geschäftstätigkeiten eines Emittenten werden auf der Grundlage externer Daten in Erträge aus den verschiedenen Geschäftsbereichen aufgegliedert. In Fällen, in denen die Aufteilung der erhaltenen Geschäftstätigkeiten nicht detailliert genug ist, wird sie vom Investmentmanager vorgenommen. Der Investmentmanager beurteilt auf Basis von qualitativem und quantitativem Research, ob Geschäftsaktivitäten zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung oder zu den Zielen der Taxonomie beitragen. Der Ertragsanteil, der auf eine so zugeordnete Geschäftstätigkeit entfällt, wird dem Anteil für nachhaltige Investitionen zugerechnet, sofern der Emittent die Bewertung „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (Do No Significant Harm, „DNSH“) besteht und die Grundsätze einer guten Unternehmensführung erfüllt.
- Bei Emittenten, deren Geschäftsaktivitäten einen Anteil von mindestens 20 % nachhaltiger Investitionen ausmachen und die sich in der Übergangsphase zu einem Netto-Nullpfad befinden oder bereits auf einen Netto-Nullpfad ausgerichtet sind, erhöht der Investmentmanager den rechnerischen Anteil der nachhaltigen Investitionen, die dem betreffenden Emittenten zugewiesen werden, um 20 Prozentpunkte. Emittenten gelten dann als auf dem Weg zu Netto-Null, wenn sie (1) Netto-Null erreichen, (2) auf Netto-Null ausgerichtet sind oder (3) sich auf Netto-Null ausrichten. Emittenten, die sich (4) zu Netto-Null verpflichtet haben oder (5) nicht auf Netto-Null ausgerichtet sind, gelten nicht als Emittenten, die sich in der Übergangsphase befinden oder auf einen Netto-Null-Pfad ausgerichtet sind.
- Bei Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden („Projektanleihen“), die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, wird davon ausgegangen, dass die Gesamtanlage zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese werden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten (oder in einigen Fällen auf Projektebene) durchgeführt.
- Der Anteil der nachhaltigen Investitionen jedes Emittenten und jeder Projektanleihe wird auf der Grundlage des Prozentsatzes des Portfolios gewichtet, der in diesen Emittenten bzw. diese Projektanleihen investiert ist. Die einzeln gewichteten Anteile der nachhaltigen Investitionen aller Emittenten und Projektanleihen werden aggregiert, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu berechnen.

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise angestrebt wurden, umfassen zudem alle Ziele, welche die EU-Taxonomie als Referenz heranzieht, nämlich: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

[1]<https://sdgs.un.org/goals>

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

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

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

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren werden wie folgt berücksichtigt:

- Anlagen in Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien für kontroverse Waffen, schwerwiegende Verstöße gegen Prinzipien und Richtlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, oder in souveräne Emittenten mit einem unzureichenden Freedom-House-Index-Wert werden ausgeschlossen und bestehen die DNSH-Bewertung nicht. Die Ausschlusskriterien werden im Abschnitt „Was sind die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die zur Auswahl der Investitionen verwendet werden, um jedes der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben.
- Für alle PAI-Indikatoren werden Schwellenwerte festgelegt, mit Ausnahme des „Anteils des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbarer Energie“, der sich indirekt in anderen PAI-Indikatoren widerspiegelt.

Im Einzelnen hat der Anlageverwalter die folgenden Schritte unternommen:

- Festlegung von Signifikanzschwellen zur Identifizierung von Emittenten mit erheblichem Schaden. Die Emittenten werden mindestens halbjährlich an den Schwellenwerten gemessen. Je nach Indikator werden die Schwellenwerte entweder relativ zum Sektor, absolut oder auf der Grundlage von Ereignissen oder Situationen festgelegt, in denen Unternehmen angeblich negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft oder die Unternehmensführung haben (Kontroversen). Der Anlageverwalter kann mit Emittenten, die die Signifikanzschwellen nicht erreichen, in Kontakt treten, um dem Emittenten die Möglichkeit zu geben, die negativen Auswirkungen zu beheben.
- Gewichtung des PAI-Indikators nach dem Grad der Konfidenz in die Qualität der verfügbaren Daten, die zu einem für den Emittenten relevanten DNSH-Gesamtscore berechnet werden. Der DNSH-Gesamtwert wird auf der Grundlage des Schwellenwerts für jeden PAI und der Konfidenzgewichtung ermittelt. Ein Unternehmen hat die DNSH-Bewertung nicht bestanden, wenn der DNSH-Gesamtwert eins oder mehr beträgt. Erreicht der Emittent die DNSH-Gesamtwertung zweimal in Folge nicht, oder im Falle eines fehlgeschlagenen Engagements, hat er die DNSH-Bewertung nicht bestanden. Anlagen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Bewertung nicht bestehen, werden nicht als nachhaltige Anlagen gezählt.
- In bestimmten Fällen, in denen rück- oder vorausschauende Informationen nicht mit der DNSH-Bewertung übereinstimmen, kann der Investmentmanager die DNSH-Bewertung überschreiben. Die Entscheidung darüber wird von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, das sich aus Funktionen wie Investments, Compliance und Legal zusammensetzt.

Die Datenerfassung für PAI-Indikatoren ist unzureichend. Für die Bewertung der PAI-Indikatoren werden bei der Anwendung der DNSH-Bewertung gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte verwendet, und zwar für folgende Indikatoren für Unternehmen: Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbaren Energien, Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Gebiete auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für Staaten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert wird und die von sozialen Verstößen betroffen sind. Im Falle von Projektanleihen könnten entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Der Investmentmanager wird sich bemühen, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenabdeckung zu erhöhen, indem er mit Emittenten und Datenlieferanten zusammenarbeitet. Der Anlageverwalter wird regelmäßig prüfen, ob die Datenverfügbarkeit so weit gestiegen ist, dass eine Bewertung dieser Daten in den Anlageprozess einbezogen werden kann.

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

Die Ausschlüsse des Investmentmanagers, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben, schlossen Unternehmen aus, die gegen eines der folgenden Rahmenwerke schwerwiegend verstoßen haben: die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte.

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

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

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



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

Der Investmentmanager berücksichtigte PAIs durch Maßnahmen, die sich direkt auf die Anlagestrategie auswirken, wie die Anwendung von Ausschlusskriterien, sowie durch indirekte Maßnahmen wie die Zusammenarbeit mit Emittenten von Unternehmensanleihen und den Beitritt zu relevanten Brancheninitiativen. Die Ausschlusskriterien galten nicht für Zielfonds, die von einem anderen Investmentmanager verwaltet werden, und für Zielfonds, die vom Investmentmanager verwaltet werden, aber keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern oder keine nachhaltigen Investitionen als Ziel haben. Der Investmentmanager begrenzte diesen Teil der Vermögenswerte des Fonds auf 30 %, sodass die Ausschlusskriterien für den Großteil der Vermögenswerte des Fonds galten. Die Berücksichtigung von PAIs bedeutete nicht, PAIs zu vermeiden, sondern deren Auswirkungen zu mindern. Das übergeordnete Ziel der Minderung hing auch von der Verwaltung des Portfolios gemäß der allgemeinen Anlagestrategie ab.

Die Datenabdeckung für die für die PAI-Indikatoren erforderlichen Daten war heterogen. Der Investmentmanager bemühte sich, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenverfügbarkeit durch Zusammenarbeit mit Datenanbietern und/oder Emittenten zu erhöhen. Der Investmentmanager bewertete regelmäßig, ob die Verfügbarkeit der Daten ausreichend gestiegen war, um eine mögliche Einbeziehung der Bewertung solcher Daten in den Anlageprozess zu ermöglichen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden auch durch die folgenden indirekten Maßnahmen berücksichtigt:

Der Investmentmanager förderte aktiv und führte Dialoge mit Portfoliounternehmen zu breiteren Nachhaltigkeitsthemen, die PAI-Indikatoren wie Geschlechtervielfalt einschlossen, und bereitete Abstimmungsentscheidungen im Vorfeld von Hauptversammlungen vor (regelmäßig für Direktinvestitionen in Aktien). Bei der Entscheidung über die Ausübung von Stimmrechten berücksichtigte der Investmentmanager auch breitere Nachhaltigkeitsthemen. Weitere Einzelheiten zum Ansatz des Investmentmanagers bei der Ausübung von Stimmrechten und der Unternehmensbeteiligung sind in der Stewardship-Erklärung des Investmentmanagers dargelegt. Der Investmentmanager trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei.[2] Dies ist eine internationale Gruppe von Vermögensverwaltern, die sich verpflichtet haben, die Treibhausgasemissionen in Zusammenarbeit mit institutionellen Investoren zu reduzieren.

[2] <https://www.netzeroassetmanagers.org/>

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden vom Investmentmanager des Fonds berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Bezugszeitraums enthielten die meisten Investitionen des Finanzprodukts Aktien, Anleihen und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts bestand aus Vermögenswerten, die keine Umwelt- oder Sozialmerkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Bargeld und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten Umwelt- oder Sozialmerkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Bestimmung der Top-Investitionen ausgeschlossen.

Die Hauptinvestitionen sind jene mit dem größten Gewicht im Finanzprodukt. Das Gewicht wird als Durchschnitt über vier Bewertungstichtage berechnet. Die Bewertungstichtage sind der Berichtstichtag sowie der letzte Tag jedes dritten Monats innerhalb der neun Monate vor dem Berichtstichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische soziale Sicherheit“ fallen, eine detailliertere Klassifizierung auf Untersektorebene angezeigt, um zwischen Investitionen in die Untersektoren „Verwaltung des Staates und der wirtschaftlichen und sozialen Politik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Allgemeinheit“ (einschließlich Verteidigungsaktivitäten) und „Obligatorische soziale Sicherungsaktivitäten“ zu unterscheiden.

Für Investitionen in Zielfonds ist keine direkte Sektorzuordnung möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren kann.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2024-30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,92 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,88 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,60 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,99 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,93 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,33 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,30 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,29 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,91 %	USA
NETFLIX INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,89 %	USA
WELLS FARGO & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,77 %	USA
CISCO SYSTEMS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,77 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,76 %	USA

ABBVIE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,75 %	USA
------------	---	--------	-----

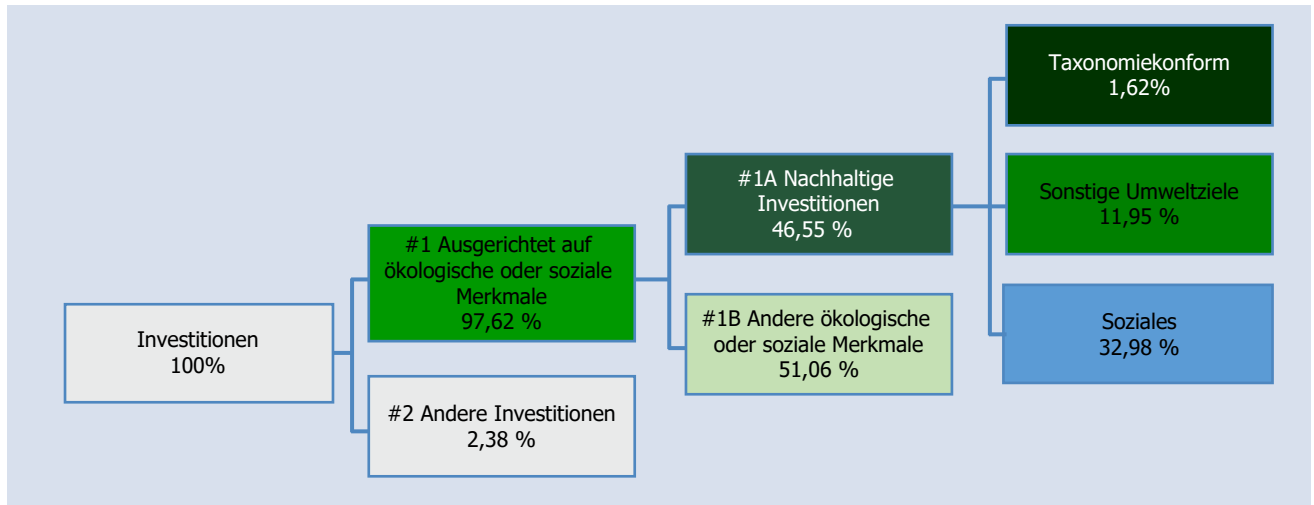


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachhaltigkeitsbezogene Investitionen beziehen sich auf alle Investitionen, die zur Erreichung der Umwelt- und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil der Vermögenswerte von Fonds wurde verwendet, um die von diesem Fonds geförderten Umwelt- oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Ein geringer Anteil des Fonds enthielt Vermögenswerte, die keine Umwelt- oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Bargeld und Einlagen, einige Zielfonds sowie Investitionen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden Umwelt-, Sozial- oder Governance-Eigenschaften.

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI</b>	<b>0,04 %</b>

A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,04 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,68 %</b>
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,11 %
B07	Erzbergbau	0,26 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,03 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,29 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>30,73 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,38 %
C11	Getränkeherstellung	0,36 %
C13	Herstellung von Textilien	0,12 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,42 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,08 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,37 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,48 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,61 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,02 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,73 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,26 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,05 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,61 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,56 %
C28	Maschinenbau	2,64 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,23 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,11 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,71 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,83 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,83 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,26 %</b>
F41	Hochbau	0,90 %
F42	Tiefbau	0,36 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,01 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,75 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,26 %
<b>H</b>	<b>VERKEHR UND LAGEREI</b>	<b>3,23 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,78 %
H50	Schifffahrt	0,04 %
H51	Luftfahrt	1,74 %
H52	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,10 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,57 %

<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,04 %</b>
I56	Gastronomie	0,04 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>16,51 %</b>
J58	Verlagswesen	5,74 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,29 %
J61	Telekommunikation	2,20 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,52 %
J63	Informationsdienstleistungen	6,76 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>20,58 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,75 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,44 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,38 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,66 %</b>
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,66 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,30 %</b>
M72	Forschung und Entwicklung	0,19 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,10 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,99 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,08 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,07 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,82 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,01 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>10,87 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	10,87 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	10,87 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN</b>	<b>1,50 %</b>
Q86	Gesundheitswesen	1,38 %
Q87	Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	0,09 %
Q88	Sozialwesen (ohne Heime)	0,03 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG</b>	<b>0,03 %</b>
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,03 %
<b>S</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,36 %</b>
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,36 %
<b>U</b>	<b>EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN</b>	<b>1,42 %</b>
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,42 %
<b>Sonstige</b>	<b>Nicht zugeordnet</b>	<b>0,96 %</b>



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

Taxonomiekonforme Investitionen umfassen Schuld- und/oder Beteiligungsinvestitionen in ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen. Die taxonomiekonformen Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten bewertet. Die Daten unterliegen weder einer Prüfung durch Wirtschaftsprüfer noch einer Überprüfung durch Dritte. Die Daten erstrecken sich nicht auf Staatsanleihen. Derzeit gibt es keine anerkannte Methodik zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen.

Der Anteil der Investitionen in Staatsanleihen betrug 12,72 % (berechnet auf Basis des Look-Through-Ansatzes).

Taxonomiekonforme Daten sind nur in einigen Fällen Daten, die von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie gemeldet wurden. Falls keine Daten von Unternehmen gemeldet wurden, leitet der Datenanbieter taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten ab.

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

Ja

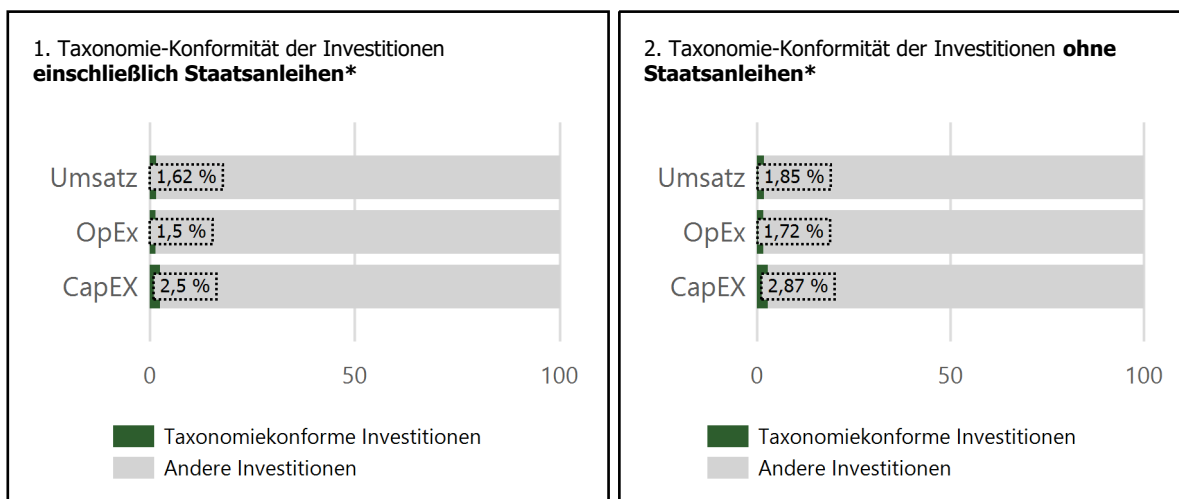
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Investmentmanager hat keine Investitionen in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verfolgt, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen. Dennoch kann der Investmentmanager in Unternehmen investiert haben, die auch in diesen Tätigkeitsbereichen aktiv sind.

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



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

Klimaschutz	1,58 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

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

Übergangstätigkeiten	0,25 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,47 %

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

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

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

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2025	09.2024	09.2023
Turnover	1,62 %	1 %	0,82 %
Capex	2,5 %	2,16 %	0 %
Opex	1,5 %	1,44 %	0 %
Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2025	09.2024	09.2023
Turnover	1,85 %	1,08 %	0,89 %
Capex	2,87 %	2,33 %	0 %
Opex	1,72 %	1,55 %	0 %

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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt, betrug 11,95 %.



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

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 32,98 %.



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

Investitionen wurden unter #2 „Sonstige“ eingeordnet, wenn sie nicht zur Förderung der Umwelt- oder Sozialziele des Fonds verwendet wurden. Beispiele für solche Investitionen sind Bargeld, Derivate und der Anteil einiger Zielfonds, der nicht als nachhaltige Investition qualifiziert wurde (basierend auf einem Look-Through-Ansatz). Für diese Investitionen wurden keine Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen angewendet.



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

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

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

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

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

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



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

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

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

Allianz Strategiefonds Wachstum

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2026

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Wachstum – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht einbezogen.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen

oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	8,43	9,27
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	30,70	32,26
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	43,47	45,21
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	33,00	35,69
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	66,30	65,79
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	102,63	139,61

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	8,44	9,27
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	30,70	32,26
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	43,48	45,21
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	33,01	35,69
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	66,31	65,79
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	102,68	139,61

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	9,22	9,27
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	32,61	32,26
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	46,62	45,21
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	36,91	35,69
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	72,43	65,79
Seit Auflegung	29.10.2015 - 30.09.2025	99,71	122,39

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	9,49	9,27
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	33,26	32,26
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	47,71	45,21
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	38,27	35,69
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	74,56	65,79
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2025	111,47	119,05

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum WT9 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI World Total Return Net + 25% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
Seit Auflegung	31.01.2025 - 30.09.2025	-0,18	0,90

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

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: info@allianzgi.de

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2024

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
CEO Allianz Global Investors GmbH  
München  
(Vorsitzender)

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

Peter Berg  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project  
Management Office  
Allianz Global Investors GmbH,  
Niederlassung Frankreich  
Paris

Dr. Kay Müller  
Vorsitzender der Geschäftsführung  
und COO der Allianz Asset  
Management GmbH  
München

Monika Rast  
Aufsichtsrat – Independent  
München

### Geschäftsführung

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

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2024

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

### Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

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

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

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

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2025

Sie erreichen uns auch über Internet:  
<https://de.allianzgi.com>

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Strategiefonds Wachstum in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
info@allianzgi.de  
<https://de.allianzgi.com>