

PremiumMandat Konservativ

Halbjahresbericht

30. September 2025

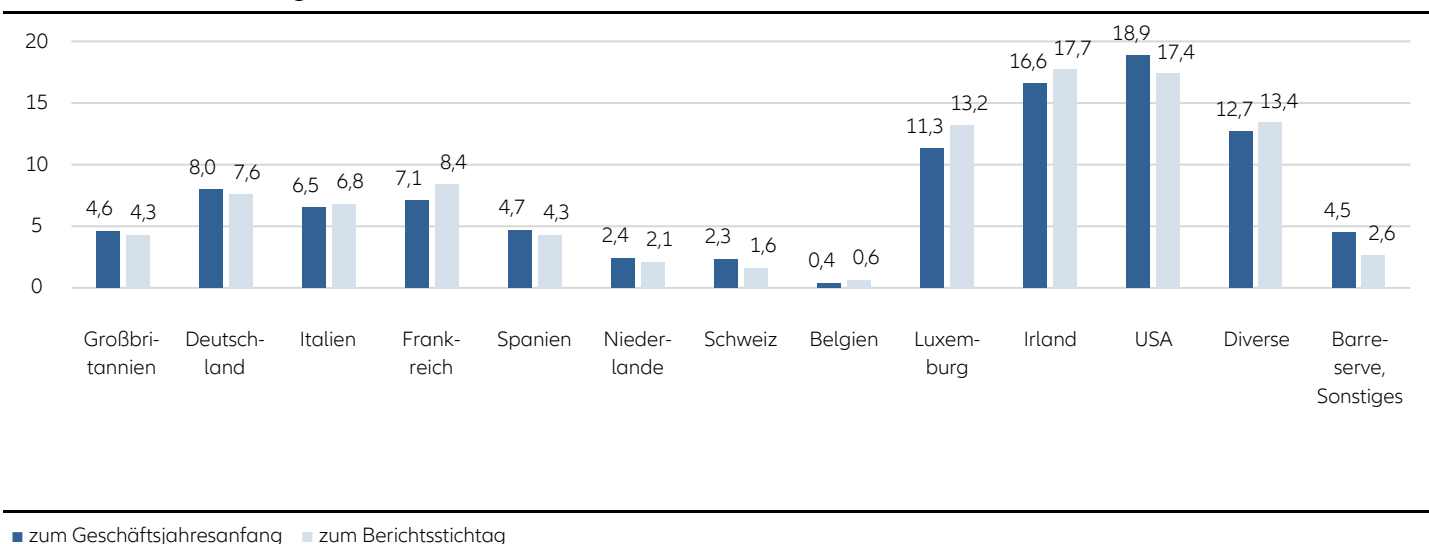
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

PremiumMandat Konservativ.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.09.2025	2
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	21
Anhang.....	27
Anteilklassen	27
Weitere Informationen.....	29
Ihre Partner	30

PremiumMandat Konservativ

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2025	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	77,7	81,8	92,5	106,8
- Anteilklasse CT (EUR)	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	18,6	15,6	3,4	0,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	223,48	221,25	219,13	199,12
- Anteilklasse CT (EUR)	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	117,00	113,72	110,90	99,02

PremiumMandat Konservativ

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	30.148.001,56	31,37
Deutschland	827.208,47	0,86
Frankreich	1.250.513,66	1,30
Niederlande	708.651,44	0,73
Italien	1.263.427,52	1,31
Irland	609.709,32	0,64
Dänemark	52.993,50	0,06
Portugal	146.046,49	0,15
Spanien	831.544,16	0,87
Belgien	7.000,40	0,01
Luxemburg	26.484,78	0,03
Norwegen	112.895,40	0,11
Schweden	186.682,65	0,19
Finnland	65.662,25	0,07
Österreich	142.687,96	0,15
Schweiz	1.114.563,27	1,17
Großbritannien	3.179.398,80	3,33
USA	15.712.189,76	16,31
Kanada	538.565,25	0,56
Bermuda	310.461,88	0,31
Kaiman-Inseln	130.008,61	0,14
Singapur	54.244,84	0,06
Japan	2.231.402,58	2,34
Hongkong	419.572,98	0,43
Australien	226.085,59	0,24
2. Anleihen	30.958.711,98	32,08
Deutschland	4.054.535,72	4,22
Frankreich	5.974.487,94	6,18
Niederlande	1.325.392,38	1,38
Italien	5.260.500,19	5,44
Irland	184.890,17	0,18
Dänemark	181.726,05	0,19
Portugal	316.852,16	0,33
Spanien	3.280.380,35	3,39
Belgien	513.840,10	0,54
Luxemburg	294.160,19	0,30
Norwegen	187.243,46	0,19
Schweden	199.749,92	0,20
Finnland	406.359,12	0,43
Österreich	235.823,86	0,25
Polen	919.040,59	0,95
Rumänien	1.425.827,31	1,49
Bulgarien	97.854,75	0,10
Großbritannien	983.728,77	1,01
USA	1.088.749,34	1,11
Kanada	523.234,58	0,55
Chile	102.983,95	0,11
Japan	418.504,19	0,44
Australien	475.499,19	0,50
Sonstige	2.507.347,70	2,60
3. Investmentanteile	26.547.221,93	27,55
Deutschland	2.421.135,91	2,51
Frankreich	877.177,29	0,91
Irland	10.900.359,18	11,31
Luxemburg	12.348.549,55	12,82
4. Zertifikate	5.398.193,04	5,60
Irland	5.398.193,04	5,60
5. Sonstige Wertpapiere	445.690,36	0,46

Schweiz	445.690,36	0,46
6. Derivate	126.604,33	0,13
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.531.505,50	2,63
8. Sonstige Vermögensgegenstände	380.402,11	0,39
II. Verbindlichkeiten	-199.577,98	-0,21
III. Fondsvermögen	96.336.752,83	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	30.148.001,56	31,37
AUD	226.085,59	0,24
CAD	538.565,25	0,56
CHF	1.029.216,82	1,08
DKK	52.993,50	0,06
EUR	5.364.841,34	5,58
GBP	3.254.140,68	3,41
HKD	692.059,73	0,70
JPY	2.231.402,58	2,34
NOK	112.895,40	0,11
SEK	186.682,65	0,19
USD	16.459.118,02	17,10
2. Anleihen	30.958.711,98	32,08
EUR	30.958.711,98	32,08
3. Investmentanteile	26.547.221,93	27,55
EUR	21.602.769,93	22,42
USD	4.944.452,00	5,13
4. Zertifikate	5.398.193,04	5,60
EUR	5.398.193,04	5,60
5. Sonstige Wertpapiere	445.690,36	0,46
CHF	445.690,36	0,46
6. Derivate	126.604,33	0,13
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.531.505,50	2,63
8. Sonstige Vermögensgegenstände	380.402,11	0,39
II. Verbindlichkeiten	-199.577,98	-0,21
III. Fondsvermögen	96.336.752,83	100,00

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
Börsengehandelte Wertpapiere								66.281.423,54	68,81
Aktien								30.148.001,56	31,37
Deutschland								827.208,47	0,86
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	17	0	591 EUR	355,000	6.035,00	0,01
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE Namens-Aktien		STK	567	567	0 EUR	35,360	20.049,12	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	331	331	0 EUR	85,380	28.260,78	0,03
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien		STK	344	152	0 EUR	93,150	32.043,60	0,03
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	1.134	1.134	0 EUR	56,120	63.640,08	0,07
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien		STK	1.826	1.826	0 EUR	43,800	79.978,80	0,08
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	2.537	1.110	278 EUR	62,000	157.294,00	0,16
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	246	0	172 EUR	63,000	15.498,00	0,02
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	197	197	0 EUR	39,750	7.830,75	0,01
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	988	788	38 EUR	225,850	223.139,80	0,23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	781	1.289	508 EUR	227,350	177.560,35	0,18
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	384	0	458 EUR	14,450	5.548,80	0,01
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	1.199	0	0 EUR	8,615	10.329,39	0,01
Frankreich								1.250.513,66	1,30
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	1.058	1.058	0 EUR	40,390	42.732,62	0,04
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	3.880	537	1.506 EUR	30,440	118.107,20	0,12
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	915	915	0 EUR	73,180	66.959,70	0,07
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	738	738	0 EUR	108,200	79.851,60	0,08
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	13.837	5.660	1.596 EUR	18,140	251.003,18	0,26
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.		STK	109	109	0 EUR	155,900	16.993,10	0,02
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	135	0	200 EUR	113,600	15.336,00	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	2.437	0	475 EUR	32,800	79.933,60	0,08
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	210	210	0 EUR	31,680	6.652,80	0,01
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	2.937	2.376	109 EUR	78,100	229.379,70	0,24
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	103	63	0 EUR	159,100	16.387,30	0,02
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares		STK	632	556	699 EUR	88,380	55.856,16	0,06
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	2.317	2.317	0 EUR	117,100	271.320,70	0,28
Niederlande								708.651,44	0,73
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	5.881	0	3.391 EUR	34,040	200.189,24	0,21
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	414	0	167 EUR	824,600	341.384,40	0,35
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder		STK	124	368	244 EUR	126,600	15.698,40	0,02
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam		STK	4.910	0	958 EUR	7,910	38.838,10	0,04
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	1.481	1.481	0 EUR	37,280	55.211,68	0,06
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	1.909	0	372 EUR	22,660	43.257,94	0,04
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	349	349	0 EUR	40,320	14.071,68	0,01
Italien								1.263.427,52	1,31
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	31.970	0	23.507 EUR	2,184	69.822,48	0,07
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	15.303	0	4.546 EUR	9,376	143.480,93	0,15
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	18.812	0	16.525 EUR	7,950	149.555,40	0,16
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	7.340	7.340	0 EUR	3,778	27.730,52	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	58.125	47.838	29.081 EUR	5,559	323.116,88	0,34
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	5.242	1.848	0 EUR	2,590	13.576,78	0,01
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.		STK	4.220	4.220	0 EUR	7,720	32.578,40	0,03
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom.		STK	531	531	787 EUR	12,660	6.722,46	0,01
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.		STK	5.606	2.114	6.838 EUR	5,836	32.716,62	0,03
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.		STK	218	104	22 EUR	120,400	26.247,20	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	5.006	0	976 EUR	63,910	319.933,46	0,33
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	6.529	0	1.274 EUR	18,065	117.946,39	0,12
Irland								609.709,32	0,64
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	949	949	0 USD	247,000	199.585,34	0,21
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares		STK	10.757	10.757	0 EUR	7,690	82.721,33	0,09

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
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)		STK	6.578	0	0	EUR 1,960	12.892,88	0,01
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	844	1.338	494	USD 114,590	82.348,30	0,09
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	658	0	128	USD 414,380	232.161,47	0,24
								52.993,50	0,06
Dänemark									
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	191	191	0	DKK 741,600	18.975,52	0,02
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B		STK	1.097	0	1.597	DKK 46,240	6.795,40	0,01
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	188	1.110	922	DKK 235,150	5.922,34	0,01
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	164	164	0	DKK 477,200	10.484,19	0,01
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier		STK	158	158	0	DKK 511,000	10.816,05	0,01
								146.046,49	0,15
Portugal									
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.		STK	194.573	85.143	77.126	EUR 0,751	146.046,49	0,15
								831.544,16	0,87
Spanien									
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	3.630	3.630	0	EUR 22,910	83.163,30	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	21.571	12.200	1.828	EUR 16,295	351.499,45	0,36
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	7.717	0	0	EUR 3,305	25.504,69	0,03
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	11.454	11.454	0	EUR 8,938	102.375,85	0,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	630	0	4.985	EUR 45,820	28.866,60	0,03
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	24.901	16.586	1.623	EUR 4,385	109.190,89	0,11
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.		STK	7.023	7.023	0	EUR 4,032	28.316,74	0,03
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	699	699	0	EUR 26,400	18.453,60	0,02
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	5.567	5.567	0	EUR 15,120	84.173,04	0,09
								7.000,40	0,01
Belgien									
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	473	473	0	EUR 14,800	7.000,40	0,01
								26.484,78	0,03
Luxemburg									
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	1.735	1.735	0	EUR 15,265	26.484,78	0,03
								112.895,40	0,11
Norwegen									
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	17.303	0	3.377	NOK 68,200	100.636,59	0,10
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	1.591	0	807	NOK 90,350	12.258,81	0,01
								186.682,65	0,19
Schweden									
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	332	0	1.177	SEK 425,000	12.762,30	0,01
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier S.		STK	350	132	0	SEK 402,200	12.732,45	0,01
SE0025158629	Mycronic AB Namn-Aktier		STK	683	1.090	407	SEK 211,700	13.078,07	0,01
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)		STK	484	0	0	SEK 214,600	9.394,57	0,01
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)		STK	1.230	1.230	0	SEK 55,840	6.212,30	0,01
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	2.361	2.361	0	SEK 158,400	33.826,19	0,04
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	14.235	14.235	0	SEK 76,640	98.676,77	0,10
								65.662,25	0,07
Finnland									
FI0009004824	Kemira Oy Reg.Shares		STK	380	0	0	EUR 18,940	7.197,20	0,01
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	505	0	98	EUR 69,250	34.971,25	0,04
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares CLB		STK	362	0	0	EUR 64,900	23.493,80	0,02
								142.687,96	0,15
Österreich									
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien		STK	124	124	0	EUR 59,900	7.427,60	0,01
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	475	0	92	EUR 112,800	53.580,00	0,06
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien		STK	582	0	0	EUR 23,250	13.531,50	0,01
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien		STK	270	270	0	EUR 27,560	7.441,20	0,01
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	1.097	1.097	0	EUR 45,580	50.001,26	0,05
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	360	360	0	EUR 29,740	10.706,40	0,01
								1.114.563,27	1,17
Schweiz									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	4.571	0	892	CHF 57,260	279.945,94	0,29
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien		STK	276	276	0	CHF 66,450	19.616,24	0,02
CH0025536027	Burckhardt Compression HldgAG Namens-Aktien		STK	14	0	0	CHF 615,000	9.209,05	0,01
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.158	0	421	GBP 34,540	85.346,45	0,09
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	478	0	93	CHF 85,850	43.891,44	0,05

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
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		937	1.982	2.195 CHF	67,000	67.146,91	0,07
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien	STK		215	215	0 CHF	66,000	15.177,28	0,02
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		615	615	0 CHF	87,060	57.267,13	0,06
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		4.132	48	2.605 CHF	99,200	438.413,18	0,46
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien	STK		113	0	21 CHF	285,000	34.445,69	0,04
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien	STK		161	0	31 CHF	134,400	23.143,91	0,02
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		1.164	1.164	0 CHF	32,900	40.960,05	0,04
Großbritannien								3.179.398,80	3,33
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		4.366	310	1.491 GBP	40,790	203.914,97	0,21
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK		351	0	2.947 GBP	20,290	8.154,57	0,01
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		2.400	275	3.013 GBP	109,840	301.844,62	0,31
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK		5.569	0	1.086 GBP	6,460	41.192,81	0,04
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		34.726	0	6.778 GBP	3,838	152.605,93	0,16
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK		2.713	2.713	0 GBP	8,920	27.709,35	0,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		3.202	3.202	0 GBP	25,020	91.731,88	0,10
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK		1.128	0	219 GBP	26,580	34.330,15	0,04
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK		7.550	7.550	0 GBP	1,399	12.094,18	0,01
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Reg.Shares	STK		1.286	496	0 GBP	10,940	16.109,05	0,02
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares	STK		3.392	0	0 GBP	2,224	8.637,79	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		18.547	7.081	2.238 GBP	15,330	325.557,35	0,34
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK		422	422	0 GBP	34,000	16.428,69	0,02
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		1.810	0	1.243 GBP	16,760	34.734,76	0,04
GB00BGLP8L22	IMI PLC Reg.Shares	STK		1.835	895	0 GBP	22,700	47.695,08	0,05
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK		2.876	1.078	0 GBP	6,900	22.722,16	0,02
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK		696	294	1.081 GBP	46,650	37.176,85	0,04
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares	STK		1.214	0	2.709 GBP	5,591	7.772,29	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		27.280	12.558	2.873 GBP	3,046	95.144,99	0,10
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Reg.Shares	STK		10.122	0	1.975 GBP	5,750	66.641,67	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Reg.Shares	STK		198	77	0 GBP	74,950	16.992,16	0,02
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares	STK		238	238	0 USD	52,330	10.604,57	0,01
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		310.828	310.828	0 GBP	0,831	295.826,68	0,31
GB0004657408	MITIE Group PLC Reg.Shares	STK		12.296	6.779	0 GBP	1,396	19.654,46	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		6.828	6.828	0 GBP	10,530	82.325,34	0,09
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		43.744	0	8.538 GBP	5,185	259.704,17	0,27
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK		906	93	158 GBP	122,800	127.390,85	0,13
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK		3.264	0	0 GBP	5,605	20.947,75	0,02
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares	STK		1.986	0	0 GBP	8,645	19.658,75	0,02
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		8.990	8.990	0 GBP	10,415	107.208,85	0,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		1.265	1.265	0 GBP	54,960	79.606,57	0,08
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK		3.133	3.133	0 GBP	7,082	25.405,52	0,03
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		2.682	2.682	0 GBP	49,070	150.690,72	0,16
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares	STK		7.214	2.252	968 GBP	3,388	27.985,38	0,03
GB00B135BJ46	Savills PLC Reg.Shares	STK		569	569	543 GBP	9,540	6.215,45	0,01
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares	STK		959	0	187 GBP	15,550	17.075,00	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		44.620	0	11.494 GBP	4,394	224.484,56	0,23
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK		10.114	0	1.974 GBP	10,880	125.997,96	0,13
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC Reg.Shares	STK		1.317	0	0 GBP	6,250	9.424,92	0,01
USA								15.712.189,76	16,31
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		710	0	138 USD	154,080	93.147,26	0,10
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		2.738	1.851	172 USD	133,110	310.319,88	0,32
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		245	0	113 USD	359,420	74.977,99	0,08
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares	STK		11.839	11.839	0 USD	8,790	88.607,27	0,09
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK		4.008	4.008	0 USD	17,480	59.653,32	0,06
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC	STK		2.006	0	2.021 USD	244,360	417.375,08	0,43
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA	STK		2.372	0	2.575 USD	244,050	492.900,17	0,51
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		2.934	706	3.730 USD	222,170	555.023,02	0,58
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK		150	150	0 USD	194,550	24.847,80	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/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	5.986	5.192	204	USD	254,430	1.296.792,52	1,35
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	1.747	0	385	USD	204,950	304.864,11	0,32
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New		STK	1.034	544	734	USD	143,370	126.224,68	0,13
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	7.573	0	1.477	USD	28,070	180.998,86	0,19
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	903	476	83	USD	322,030	247.599,38	0,26
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	23	23	0	USD	5.454,810	106.825,01	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	297	297	0	USD	97,040	24.539,90	0,03
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares		STK	696	696	0	USD	132,970	78.800,39	0,08
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	817	817	0	USD	327,900	228.101,92	0,24
US14843C1053	Castle Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	1.765	0	344	USD	22,360	33.603,30	0,03
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	23	23	0	USD	471,610	9.235,84	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.096	1.754	66	USD	90,510	161.530,04	0,17
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares		STK	538	538	0	USD	96,890	44.384,03	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	414	414	0	USD	235,460	83.000,93	0,09
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	1.446	1.446	0	USD	156,100	192.192,60	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.405	0	274	USD	67,720	81.013,75	0,08
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	8.731	805	1.546	USD	31,490	234.100,38	0,24
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares		STK	44	0	90	USD	801,800	30.038,91	0,03
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares		STK	261	261	0	USD	334,265	74.284,28	0,08
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	377	0	540	USD	419,430	134.637,58	0,14
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	502	337	0	USD	75,570	32.301,20	0,03
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	184	184	0	USD	57,660	9.033,54	0,01
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	1.139	307	162	USD	272,910	264.672,39	0,27
US2810201077	Edison International Reg.Shares		STK	4.628	2.510	413	USD	55,230	217.637,57	0,23
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	1.060	765	57	USD	77,190	69.667,84	0,07
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	365	0	179	USD	319,690	99.354,46	0,10
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	478	0	93	USD	125,870	51.228,97	0,05
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	610	610	0	USD	113,350	58.873,09	0,06
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares		STK	99	99	0	USD	154,500	13.023,54	0,01
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	882	882	0	USD	40,570	30.467,66	0,03
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	6.912	6.912	4.398	USD	44,270	260.542,59	0,27
US3142111034	Federated Hermes Inc. Reg.Shares CLB		STK	622	0	575	USD	51,920	27.497,33	0,03
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	345	0	67	USD	236,580	69.496,45	0,07
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	706	1.173	1.566	USD	84,650	50.885,86	0,05
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares		STK	838	838	0	USD	73,090	52.151,58	0,05
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	388	453	65	USD	602,430	199.023,24	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	2.818	97	530	USD	112,620	270.222,79	0,28
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares		STK	333	0	226	USD	217,870	61.774,20	0,06
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	94	19	14	USD	310,620	24.861,24	0,03
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	307	307	0	USD	694,690	181.591,24	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	85	85	0	USD	439,220	31.788,24	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	96	96	0	USD	214,510	17.534,13	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	2.461	0	544	USD	181,620	380.575,44	0,40
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares		STK	117	0	860	USD	300,380	29.924,19	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	721	721	1.321	USD	315,690	193.803,47	0,20
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	2.614	0	570	USD	131,090	291.769,99	0,30
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares		STK	305	305	0	USD	234,470	60.890,93	0,06
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	759	670	17	USD	568,140	367.166,13	0,38
US5805891091	MC Grath Rent Corp. Reg.Shares		STK	191	191	0	USD	116,880	19.008,11	0,02
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	858	811	8	USD	743,400	543.094,38	0,56
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	2.362	2.578	216	USD	28,440	57.197,22	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	410	410	0	USD	163,900	57.217,42	0,06
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.770	0	907	USD	514,600	1.213.710,25	1,26
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	1.130	246	2.482	USD	161,160	155.060,50	0,16
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg.Shares S.A		STK	2.493	0	3.046	USD	25,340	53.789,11	0,06
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	265	229	6	USD	1.206,410	272.211,38	0,28
US65290E1010	Nextrackr Inc. Reg.Shs CLA		STK	883	883	0	USD	76,130	57.237,68	0,06

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
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		7.064	0	4.437 USD	181,850	1.093.778,70	1,14
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK		363	363	0 USD	40,640	12.561,05	0,01
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.516	1.516	0 USD	178,860	230.875,52	0,24
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK		5.522	5.522	0 USD	15,060	70.808,74	0,07
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		1.361	34	259 USD	165,300	191.556,30	0,20
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CLA	STK		495	422	0 USD	308,640	130.083,70	0,14
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		596	596	0 USD	245,100	124.381,28	0,13
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares	STK		408	408	0 USD	101,120	35.128,75	0,04
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		1.554	0	2.315 USD	73,320	97.015,01	0,10
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK		576	0	112 USD	111,460	54.664,70	0,06
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares	STK		411	172	46 USD	201,200	70.410,15	0,07
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		522	0	1.307 USD	443,210	196.990,61	0,20
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		496	768	460 USD	286,640	121.055,34	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		163	163	215 USD	462,040	64.125,78	0,07
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK		2.355	2.355	0 USD	99,570	199.657,16	0,21
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares	STK		291	291	987 USD	98,640	24.440,58	0,03
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB	STK		2.255	0	439 USD	84,500	162.244,03	0,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		21	0	1.152 USD	345,180	6.172,06	0,01
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		3.103	1.817	250 USD	77,420	204.550,44	0,21
US91688F1049	Upwork Inc. Reg.Shares	STK		5.466	3.892	3.975 USD	19,010	88.474,32	0,09
US9202531011	Valmont Industries Inc. Reg.Shares	STK		120	0	240 USD	382,260	39.057,60	0,04
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK		285	123	31 USD	293,000	71.101,37	0,07
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK		532	0	103 USD	284,310	128.786,17	0,13
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK		8.991	8.991	0 USD	32,560	249.263,03	0,26
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		3.323	3.323	0 USD	103,080	291.655,53	0,30
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CLA	STK		195	279	84 USD	276,360	45.885,48	0,05
US9897011071	Zions Bancorporation N.A. Reg.Shares	STK		263	1.922	1.659 USD	57,000	12.764,27	0,01
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA	STK		826	0	161 USD	83,600	58.796,54	0,06
Kanada								538.565,25	0,56
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK		4.534	4.534	0 CAD	17,900	49.658,03	0,05
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares CLA	STK		1.455	565	173 CAD	49,740	44.281,64	0,05
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares	STK		1.494	1.494	0 CAD	64,060	58.558,84	0,06
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares	STK		1.194	0	233 CAD	157,180	114.830,31	0,12
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK		7.348	5.697	322 CAD	33,900	152.413,62	0,16
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		217	217	0 CAD	80,390	10.673,74	0,01
CA6752224007	OceanaGold Corp. Reg.Shares	STK		2.936	2.936	0 CAD	29,670	53.300,16	0,06
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK		950	950	0 CAD	18,850	10.956,96	0,01
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		257	257	0 CAD	147,100	23.131,34	0,02
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc. Reg.Shares	STK		3.110	11.965	8.855 CAD	10,910	20.760,61	0,02
Bermuda								310.461,88	0,31
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.776	1.776	0 USD	95,080	143.779,71	0,15
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		24.500	24.500	0 HKD	40,700	109.126,03	0,11
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	0	0 HKD	20,840	22.806,86	0,02
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		2.000	1.100	0 HKD	62,700	13.723,52	0,01
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK		14.500	0	2.500 HKD	13,250	21.025,76	0,02
Kaiman-Inseln								130.008,61	0,14
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares	STK		823	534	657 USD	34,540	24.204,03	0,03
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK		8.000	8.000	0 HKD	29,960	26.230,08	0,03
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK		8.000	4.000	18.000 HKD	15,020	13.150,06	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK		72.000	0	14.000 HKD	8,430	66.424,44	0,07
Singapur								54.244,84	0,06
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		1.107	1.107	3.776 USD	57,550	54.244,84	0,06
Japan								2.231.402,58	2,34
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		5.300	3.000	10.500 JPY	1.164,500	35.491,83	0,04
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK		300	0	0 JPY	5.989,000	10.332,10	0,01
JP3486000007	Dai-Dan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		200	200	0 JPY	6.190,000	7.119,24	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
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.200	0	2.700	JPY 5.320,000	97.898,19	0,10
JP3385820000	GS Yuasa Corp. Reg.Shares		STK	900	900	0	JPY 3.500,000	18.114,38	0,02
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	10.400	10.400	0	JPY 2.673,000	159.862,03	0,17
JP3217100001	Kanematsu Corp. Reg.Shares		STK	1.000	500	0	JPY 3.116,000	17.918,86	0,02
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	JPY 2.167,500	49.857,69	0,05
JP3288970001	Konoike Transport Company Ltd Reg.Shares		STK	400	0	0	JPY 3.280,000	7.544,78	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	5.800	5.800	0	JPY 3.698,000	123.341,13	0,13
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd. Reg.Shares		STK	800	0	0	JPY 2.961,000	13.622,02	0,01
JP3921260000	Metawater Co. Ltd. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 3.035,000	5.235,92	0,01
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares		STK	10.300	10.300	0	JPY 851,300	50.423,49	0,05
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp. Reg.Shares		STK	2.200	1.300	2.800	JPY 1.212,500	15.339,72	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	16.300	6.300	1.900	JPY 2.394,000	224.401,00	0,23
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	6.900	4.700	400	JPY 4.988,000	197.919,49	0,21
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	900	0	0	JPY 3.464,000	17.928,07	0,02
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	5.200	400	7.700	JPY 4.739,000	141.710,84	0,15
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	2.000	0	600	JPY 3.946,000	45.383,72	0,05
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	4.100	0	700	JPY 5.051,000	119.089,71	0,12
JP3164800009	NOK Corp. Reg.Shares		STK	1.100	400	0	JPY 2.599,000	16.440,39	0,02
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	11.400	0	26.700	JPY 1.085,500	71.161,93	0,07
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	15.500	0	3.000	JPY 944,100	84.151,67	0,09
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	500	500	0	JPY 1.766,000	5.077,78	0,01
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares		STK	8.300	8.300	0	JPY 809,000	38.613,54	0,04
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	JPY 4.289,000	32.063,61	0,03
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares		STK	11.800	11.800	0	JPY 1.610,000	109.249,87	0,11
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	JPY 2.591,500	25.334,55	0,03
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.800	0	700	JPY 1.395,000	30.483,92	0,03
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	8.100	3.300	7.200	JPY 4.218,000	196.473,79	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	1.100	6.000	10.400	JPY 4.176,000	26.415,95	0,03
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	1.600	500	JPY 6.532,000	161.520,50	0,17
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	6.600	3.900	0	JPY 1.225,000	46.493,59	0,05
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	JPY 3.931,000	29.387,28	0,03
								419.572,98	0,43
Hongkong									
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	53.500	22.500	5.500	HKD 36,540	213.939,11	0,22
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	2.600	3.500	900	HKD 442,000	125.766,07	0,13
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	HKD 93,200	50.998,07	0,05
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA		STK	4.000	0	3.000	HKD 65,950	28.869,73	0,03
								226.085,59	0,24
Australien									
AU00000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares		STK	4.769	0	1.670	AUD 5,780	15.494,99	0,02
AU0000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares		STK	6.926	6.926	0	AUD 2,810	10.940,20	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	27.184	0	5.305	AUD 4,900	74.876,53	0,08
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares		STK	18.046	11.480	1.281	AUD 10,920	110.774,51	0,11
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd. Reg.Shares		STK	888	0	0	AUD 16,260	8.116,52	0,01
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.048	0	2.317	AUD 5,110	5.882,84	0,01
								30.289.538,58	31,38
Verzinsliche Wertpapiere								30.289.538,58	31,38
EUR-Anleihen									
XS1421915049	1,5000 % 3M Co. MTN S.F 16/31	EUR		200.000	0	0	% 92,089	184.178,16	0,19
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/29	EUR		200.000	0	0	% 98,137	196.274,50	0,20
XS2747610751	3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 24/32	EUR		100.000	0	0	% 103,382	103.381,63	0,11
XS2487054004	2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/27	EUR		100.000	100.000	0	% 99,994	99.994,26	0,10
XS2434787235	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/34	EUR		100.000	0	0	% 84,902	84.901,53	0,09
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/28	EUR		100.000	0	0	% 98,140	98.139,88	0,10
XS2598746290	4,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 105,205	105.205,14	0,11
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 98,406	196.812,72	0,20

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
ES0413900160	4,6250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 07/27		EUR	100.000	0	0	103,749	103.749,33	0,11
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	92,126	92.125,65	0,10
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	97,638	97.638,03	0,10
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28		EUR	200.000	0	0	102,411	204.822,12	0,21
XS1419646317	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28		EUR	100.000	100.000	0	97,658	97.658,12	0,10
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 24/34		EUR	100.000	0	0	103,528	103.527,66	0,11
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34		EUR	100.000	0	0	109,365	109.364,70	0,11
FR0014006CS9	0,5000 % Bouygues S.A. Bonds 21/30		EUR	100.000	0	0	90,268	90.268,30	0,09
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets PLC MTN 15/27		EUR	100.000	0	0	98,970	98.969,81	0,10
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	100.000	100.000	0	97,584	97.584,24	0,10
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28		EUR	100.000	0	0	97,462	97.461,83	0,10
FR0013476207	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	91,050	91.050,35	0,09
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0	104,150	104.150,20	0,11
FR001400WSS7	3,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	200.000	200.000	0	100,200	200.399,56	0,21
XS1512677003	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	99,357	99.356,74	0,10
FR001400FBR0	4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0	103,043	206.085,82	0,21
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27		EUR	100.000	0	0	98,494	98.493,61	0,10
XS2994509706	3,1250 % British Telecommunications PLC MTN 25/32		EUR	100.000	0	0	99,263	99.262,75	0,10
XS1208856341	3,1250 % Bulgarien MTN 15/35		EUR	100.000	100.000	0	97,855	97.854,75	0,10
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	20.000	0	80.000	115,557	23.111,40	0,02
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	130.000	0	0	94,013	122.216,90	0,13
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	80.000	0	0	89,718	71.774,40	0,07
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	50.000	0	100.000	88,488	44.244,00	0,05
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	50.000	0	0	87,268	43.634,00	0,05
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	550.000	400.000	100.000	85,977	472.873,45	0,49
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	50.000	0	200.000	95,336	47.668,00	0,05
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	100.000	0	0	97,067	97.067,00	0,10
DE000BU2Z031	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	250.000	250.000	150.000	99,787	249.467,48	0,26
FR0014007RB1	0,4500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	85,675	85.675,21	0,09
FR001400GM85	3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/32		EUR	200.000	200.000	0	102,754	205.507,48	0,21
FR001400YWV9	3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 25/35		EUR	100.000	100.000	0	99,530	99.529,71	0,10
FR001400IUM5	3,3750 % Caisse Refinanc. l'Habitat Covered Bonds 23/32		EUR	200.000	200.000	0	102,342	204.684,18	0,21
XS2555187801	5,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/30		EUR	200.000	0	0	109,352	218.704,80	0,23
FR001400ZUE6	3,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/34		EUR	200.000	200.000	0	99,308	198.616,30	0,21
XS1795252672	1,6250 % Citigroup Inc. MTN 18/28		EUR	100.000	100.000	0	97,978	97.977,82	0,10
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/27		EUR	100.000	0	0	98,908	98.907,87	0,10
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	100.000	0	0	98,075	98.074,56	0,10
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.940 19/26		EUR	100.000	0	0	98,078	98.077,61	0,10

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
XS2558972415	3,6250 % Continental AG MTN 22/27		EUR	100.000	0	0	101,925	101.925,21	0,11
FR0014009ED1	0,8750 % Crédit Agric. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	100.000	0	0	97,349	97.349,39	0,10
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	200.000	0	0	95,660	191.319,62	0,20
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	94,497	94.496,73	0,10
FR0013216926	1,2080 % Danone S.A. MTN 16/28		EUR	100.000	0	0	95,970	95.969,85	0,10
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	94,864	94.864,00	0,10
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	100.000	0	0	98,026	98.025,73	0,10
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	98,823	98.822,99	0,10
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 03/33		EUR	100.000	0	0	124,772	124.772,03	0,13
XS0332257335	4,7500 % Development Bank of Japan Bonds 07/27		EUR	200.000	0	0	105,043	210.085,80	0,22
DE000A13SR38	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.358 15/30 [WL]		EUR	400.000	0	0	93,284	373.137,88	0,39
XS2069380991	0,2500 % E.ON SE MTN 19/26		EUR	100.000	0	0	97,912	97.911,76	0,10
XS2673547746	4,0000 % E.ON SE MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0	104,879	104.878,51	0,11
PTEDPUOM0008	3,8750 % EDP S.A. MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0	103,305	103.305,34	0,11
FR0013245867	1,5000 % Engie S.A. MTN 17/28		EUR	100.000	100.000	0	97,594	97.593,93	0,10
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	100.000	0	0	88,313	88.312,81	0,09
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	100.000	0	0	102,954	102.954,12	0,11
XS1412711217	1,6250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	100.000	0	0	97,821	97.820,52	0,10
XS2344735811	0,3750 % ENI S.p.A. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	94,484	94.483,56	0,10
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	100.000	0	0	101,871	101.870,57	0,11
AT0000A2RAA0	0,1250 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	94,183	94.182,77	0,10
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	100.000	0	0	106,688	106.688,49	0,11
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/29		EUR	200.000	0	0	100,993	201.986,76	0,21
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	87,157	87.156,72	0,09
EU000A1G0EP6	0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/30		EUR	500.000	0	0	90,016	450.079,00	0,47
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	93,476	93.475,91	0,10
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	86,555	86.555,33	0,09
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europaeische Union MTN 22/32		EUR	500.000	200.000	0	89,237	446.184,15	0,46
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33		EUR	100.000	0	0	99,481	99.481,22	0,10
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	350.000	0	0	103,343	361.701,06	0,38
EU000A18Z2D4	0,7500 % Europäische Union MTN 16/31		EUR	300.000	0	0	90,580	271.741,44	0,28
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30		EUR	100.000	0	0	106,551	106.551,34	0,11
EU000A3L2773	2,6250 % European Investment Bank MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	97,873	195.746,28	0,20
XS2606261597	4,5000 % Fortum Oyj MTN 23/33		EUR	100.000	0	0	106,618	106.617,72	0,11
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3		EUR	100.000	0	0	99,578	99.577,53	0,10
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care AG MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	93,500	93.499,73	0,10
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	200.000	0	0	96,830	193.659,74	0,20
DE000HCB0B36	4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2766 24/29		EUR	100.000	0	0	105,792	105.791,54	0,11

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
XS1810653540	1,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	98,074	98.073,55	0,10
XS2018637327	1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. MTN 19/27		EUR	100.000	0	0 %	97,179	97.178,77	0,10
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	200.000	0	0 %	103,396	206.792,96	0,21
XS2842061421	3,9500 % Heidelberg Materials AG MTN 24/34		EUR	100.000	0	0 %	103,086	103.085,57	0,11
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	100.000	0	0 %	93,842	93.842,48	0,10
FR0014003GX7	1,0000 % IMERY S.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	86,705	86.705,18	0,09
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	100.000	0	0 %	85,092	85.091,79	0,09
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	200.000	0	0 %	100,794	201.588,84	0,21
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe.17/27		EUR	200.000	0	0 %	98,074	196.147,44	0,20
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	150.000	0	0 %	98,582	147.873,15	0,15
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	96,350	192.699,96	0,20
XS0935427970	2,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/28		EUR	100.000	0	0 %	100,892	100.892,00	0,10
BE0000349580	0,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 20/30		EUR	50.000	0	0 %	89,199	44.599,50	0,05
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 21/31		EUR	110.000	100.000	0 %	84,846	93.330,60	0,10
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	50.000	0	0 %	99,239	49.619,50	0,05
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	10.000	0	0 %	86,742	8.674,20	0,01
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34		EUR	100.000	0	0 %	97,904	97.903,99	0,10
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	300.000	300.000	0 %	87,470	262.409,46	0,27
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	100.000	0	0 %	97,929	97.929,15	0,10
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	450.000	0	200.000 %	101,285	455.782,46	0,47
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	100.000	0	0 %	103,717	103.717,33	0,11
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30		EUR	300.000	300.000	0 %	100,802	302.407,14	0,31
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	10.000	0	0 %	118,014	11.801,40	0,01
ES0000012N43	3,1000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/31		EUR	200.000	50.000	0 %	101,996	203.991,98	0,21
XS2308329783	0,0000 % KommuneKredit MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0 %	86,862	86.862,05	0,09
XS2406890066	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 21/33		EUR	100.000	0	0 %	82,049	82.048,76	0,09
BE0000333428	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	200.000	0	0 %	99,158	198.316,00	0,21
BE0000346552	1,2500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	200.000	0	0 %	88,797	177.594,00	0,18
ES00000124C5	5,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 13/28		EUR	125.000	0	0 %	108,451	135.563,75	0,14
ES0000012F43	0,6000 % Koenigreich Spanien Bonos 19/29		EUR	200.000	0	0 %	92,913	185.825,98	0,19
ES0000012A89	1,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	200.000	0	400.000 %	98,679	197.358,00	0,20
ES0000012F76	0,5000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	200.000	0	0 %	91,357	182.713,98	0,19
ES0000012G34	1,2500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	150.000	0	0 %	93,640	140.459,99	0,15
DE000A289QQ1	0,0100 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.59 20/30		EUR	100.000	100.000	0 %	88,264	88.263,57	0,09
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	200.000	0	0 %	101,715	203.429,70	0,21
XS2346124410	0,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H345 21/29		EUR	200.000	200.000	0 %	91,477	182.953,06	0,19
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	200.000	0	0 %	89,161	178.321,26	0,19
DE000A2YNZX6	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 19/30		EUR	100.000	0	0 %	91,784	91.784,43	0,10

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
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31		EUR	100.000	0	0 %	103,502	103.502,30	0,11
DE000A4EB2X2	2,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 25/28		EUR	100.000	100.000	0 %	99,809	99.809,41	0,10
XS2102932055	0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/28		EUR	100.000	0	0 %	95,008	95.008,37	0,10
XS2526882001	2,3470 % National Aust. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 22/29		EUR	300.000	0	0 %	99,059	297.177,93	0,31
XS2680745382	4,6680 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/33		EUR	100.000	0	0 %	107,600	107.599,77	0,11
XS2289408440	0,1630 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0 %	94,708	94.708,29	0,10
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28		EUR	200.000	0	0 %	93,538	187.075,24	0,19
XS2618906585	4,1250 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0 %	104,051	104.050,78	0,11
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAT 23/33		EUR	750.000	0	0 %	100,144	751.076,55	0,78
XS2635622595	4,0000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 23/28		EUR	100.000	0	0 %	103,670	103.670,04	0,11
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0 %	98,043	98.043,09	0,10
FR0013456431	0,5000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/27		EUR	100.000	0	0 %	96,122	96.122,11	0,10
XS3040412424	3,3750 % Provinz Alberta MTN 25/35		EUR	150.000	150.000	0 %	100,915	151.371,87	0,16
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	50.000	0	250.000 %	101,128	50.564,00	0,05
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	265.000	0	0 %	99,254	263.023,07	0,27
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	50.000	0	0 %	95,053	47.526,50	0,05
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	30.000	0	400.000 %	93,070	27.921,00	0,03
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	10.000	0	540.000 %	83,660	8.366,00	0,01
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	300.000	0	300.000 %	96,507	289.521,00	0,30
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	300.000	390.000	290.000 %	81,979	245.936,97	0,26
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	350.000	0	50.000 %	98,700	345.449,97	0,36
FR001400QMF9	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/34		EUR	400.000	300.000	400.000 %	96,865	387.459,96	0,40
FR001400PM68	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/30		EUR	400.000	800.000	400.000 %	100,396	401.583,96	0,42
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	100.000	0	0 %	92,021	92.020,58	0,10
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 21/31		EUR	50.000	150.000	100.000 %	85,580	42.790,00	0,04
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	50.000	0	0 %	85,045	42.522,64	0,04
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	10.000	0	140.000 %	116,885	11.688,50	0,01
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	10.000	0	90.000 %	106,716	10.671,60	0,01
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	700.000	600.000	0 %	92,303	646.120,93	0,67
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	50.000	0	100.000 %	100,182	50.091,00	0,05
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	99,529	49.764,50	0,05
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	550.000	0	0 %	101,882	560.350,95	0,58
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30		EUR	550.000	550.000	0 %	94,670	520.684,95	0,54
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	150.000	0	0 %	92,159	138.238,49	0,14
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	400.000	0	0 %	90,197	360.787,96	0,37
IT0005500688	2,6500 % Republik Italien B.T.P. 22/27		EUR	50.000	0	150.000 %	100,884	50.441,97	0,05
IT0005521981	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/28		EUR	200.000	0	0 %	102,694	205.388,02	0,21
IT0005508590	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/35		EUR	250.000	250.000	0 %	105,169	262.922,48	0,27
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	430.000	0	70.000 %	107,684	463.041,16	0,48
IT0005584856	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 24/34		EUR	300.000	0	0 %	103,712	311.135,97	0,32
IT0005647265	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 25/32		EUR	200.000	200.000	0 %	100,936	201.872,38	0,21
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	50.000	0	0 %	108,700	54.350,00	0,06
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31		EUR	280.000	0	0 %	116,423	325.984,37	0,34
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	50.000	0	0 %	89,658	44.828,84	0,05
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Oesterreich MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	96,812	96.812,25	0,10
XS1209947271	0,8750 % Republik Polen MTN 15/27		EUR	500.000	0	0 %	98,135	490.672,85	0,51

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
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	450.000	0	0 %	95,193	428.367,74	0,44
PTOTEOOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31		EUR	10.000	0	0 %	87,247	8.724,70	0,01
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0 %	98,454	246.135,03	0,26
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	600.000	0	0 %	99,323	595.940,58	0,62
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	100.000	0	0 %	96,919	96.919,44	0,10
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0 %	99,280	198.560,70	0,21
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	300.000	0	0 %	96,091	288.271,56	0,30
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27		EUR	100.000	0	0 %	97,262	97.262,35	0,10
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0 %	94,335	94.335,26	0,10
FR001400OR98	3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0 %	97,209	97.208,58	0,10
FR0014012DH8	3,2500 % SNCF S.A. MTN 25/32		EUR	100.000	100.000	0 %	100,051	100.050,97	0,10
XS1718316281	1,3750 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/28		EUR	100.000	0	0 %	97,366	97.365,52	0,10
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	98,289	98.288,58	0,10
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	97,837	97.836,58	0,10
FR0013518057	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	91,923	91.923,43	0,10
XS2478523108	1,7500 % SpareBank 1 Boligkrg. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/32		EUR	200.000	0	0 %	93,622	187.243,46	0,19
XS2443485565	1,3000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 22/27		EUR	100.000	0	0 %	98,614	98.614,09	0,10
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	96,894	193.787,54	0,20
XS2592301365	4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 23/31		EUR	100.000	0	0 %	105,167	105.167,34	0,11
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	100.000	0	0 %	100,970	100.970,27	0,10
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	100.000	100.000	0 %	99,112	99.111,85	0,10
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0 %	94,995	94.995,03	0,10
XS2676779304	3,6660 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 23/31		EUR	100.000	0	100.000 %	104,353	104.353,31	0,11
IT0005585051	4,0000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 24/34		EUR	100.000	0	0 %	103,116	103.115,64	0,11
XS2887185127	3,1250 % Volvo Treasury AB MTN 24/27		EUR	100.000	0	0 %	101,136	101.135,83	0,10
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28		EUR	100.000	0	0 %	93,369	93.369,06	0,10
Indexzertifikate								5.398.193,04	5,60
Irland								5.398.193,04	5,60
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	15.748	0	3.022 EUR	312,720	4.924.714,56	5,11
IE00B4NCWG09	iShares Physical Met. PLC Rohst.-Zert. XAG 11/Und.		STK	12.616	12.616	0 EUR	37,530	473.478,48	0,49
Sonstige Beteiligungswertpapiere								445.690,36	0,46
Schweiz								445.690,36	0,46
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.629	964	129 CHF	255,800	445.690,36	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								669.173,40	0,70
Verzinsliche Wertpapiere								669.173,40	0,70

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
EUR-Anleihen								669.173,40	0,70
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	100.000	0	0 %	90,262	90.261,66	0,09
XS2528311348	4,0290 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/32		EUR	100.000	100.000	0 %	104,217	104.217,46	0,11
XS2589712996	4,1570 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0 %	104,201	104.200,93	0,11
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	90,253	180.506,40	0,19
XS2338991941	0,2500 % Provinz Quebec MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	87,003	87.003,00	0,09
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31		EUR	100.000	100.000	0 %	102,984	102.983,95	0,11
Wertpapier-Investmentanteile								26.547.221,93	27,55
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.518.062,78	10,91
Luxemburg								10.518.062,78	10,91
LU0594339896	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.		ANT	132,996	0	129,111 EUR	3.996,640	531.537,13	0,55
LU1997245680	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W Dis.		ANT	846,858	742,788	89,695 USD	1.470,420	1.060.272,42	1,10
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant.WT95 Acc.		ANT	1,413	0	2,326 EUR	152.279,160	215.170,45	0,22
LU1361133488	AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM		ANT	8.001,008	3.991,944	0 USD	570,150	3.884.179,58	4,03
LU0542501423	AGIF-All.Dynamic Commodities Inhaber-Anteile I		ANT	1.041,352	722,893	2.346,937 EUR	582,460	606.545,89	0,63
LU1602090547	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)		ANT	1.176,182	0	402,836 EUR	1.220,280	1.435.271,37	1,49
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I		ANT	833,643	742,038	0 EUR	1.039,090	866.230,10	0,90
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber-Anteile W		ANT	2.083,765	10.106,143	8.129,748 EUR	920,860	1.918.855,84	1,99
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.029.159,15	16,64
Deutschland								2.421.135,91	2,51
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I		ANT	26,149	0	0 EUR	92,590	2.421.135,91	2,51
Frankreich								877.177,29	0,91
FR0000098683	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC		ANT	464,614	464,614	0 EUR	1.887,970	877.177,29	0,91
Irland								10.900.359,18	11,31
IE00B52XQP83	iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	5,284	2.341	2.530 EUR	44,300	234.081,20	0,24
IE00BDDRDW15	iShsII-JPM Adv.USD EM Bd U.ETF Reg.Inc.Shares		ANT	762,935	0	225,679 EUR	3,804	2.901.899,57	3,01
IE00BF3N7219	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist		ANT	411,399	411,399	407,248 EUR	4,704	1.935.323,75	2,01
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	66,846	54,204	15,174 EUR	29,120	1.946.555,52	2,02
IE00B4M7GH52	iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	7,483	7,483	0 EUR	24,315	181.949,15	0,19
IE00BSPLC298	SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares		ANT	4,825	4,825	0 EUR	58,770	283.565,25	0,29
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Reg.Shares		ANT	1,217	0	4,957 EUR	85,560	104.126,52	0,11
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.		ANT	23.074,864	0	0 EUR	143,570	3.312.858,22	3,44
Luxemburg								1.830.486,77	1,91
LU1681045024	AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Ant. C 23.398 Cap. LU1681045024		ANT	23,398	23,398	0 EUR	16,700	390.746,60	0,41
LU0106817157	Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile A Acc		ANT	16.766,92	0	13.972,87 EUR	27,473	460.644,30	0,48
LU0446734872	UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile A-dis		ANT	9,157	9,157	0 EUR	47,190	432.118,83	0,45

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
LU0671493277	UBS(L)FS-UBS MSCI EMU S.Cap UE Inh.-An- teile A-dis		ANT	4.029	0	3.880	EUR 135,760	546.977,04	0,57
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	93.497.818,87	97,06
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								68.457,22	0,08
	BB Euro MSCI Corp SRI Index Future (FECX) Dez. 25	XEUR	EUR Anzahl	21				-2.100,00	0,00
	DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 25	XEUR	EUR Anzahl	50				4.812,50	0,00
	E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) Dez. 25	XCME	USD Anzahl	14				6.198,65	0,01
	E-Mini Russell 1000 Gr. Index Future (RSG) Dez. 25	XCME	USD Anzahl	-7				-12.150,37	-0,01
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Dez. 25	XCME	USD Anzahl	5				7.371,54	0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25	XCME	USD Anzahl	-3				-8.710,46	-0,01
	Hang Seng Index Future (HSX) Okt. 25	XHKF	HKD Anzahl	7				15.091,49	0,02
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 25	IFUS	USD Anzahl	63				36.495,81	0,04
	MSCI World Index Future (FMWN) Dez. 25	XEUR	EUR Anzahl	-78				-15.700,80	-0,02
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 25	XOSE	JPY Anzahl	11				37.148,86	0,04
Optionsrechte								19.262,50	0,02
Optionsrechte auf Aktienindex									
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Nov. 25 4900	XEUR	Anzahl	-115			EUR 16,600	-19.090,00	-0,02
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Nov. 25 5150	XEUR	Anzahl	115			EUR 33,350	38.352,50	0,04
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	87.719,72	0,10
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								44.715,00	0,04
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 25	XEUR	EUR	5.000.000				1.000,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 25	XEUR	EUR	6.900.000				-7.590,00	-0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 25	XEUR	EUR	1.100.000				12.710,00	0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 25	XEUR	EUR	3.000.000				38.250,00	0,04
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 25	XEUR	EUR	2.100.000				345,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	44.715,00	0,04
Sonstige Derivate								-5.830,39	-0,01
Sonstige Terminkontrakte									
	Cross Rate EUR/USD Future Dez. 25 XCME USD 2.250.000 USD -0,003 -5.830,39 -0,01								
Summe Sonstige Derivate							EUR	-5.830,39	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	944.081,35		%	100,000	944.081,35	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	29.577,49		%	100,000	3.962,34	0,00

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 Fondsvermögens
	State Street Bank International GmbH		NOK	6.181,33			% 100,000	527,15	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	173.301,59			% 100,000	15.674,89	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	23.155,77			% 100,000	13.016,54	0,01
	State Street Bank International GmbH		CAD	47.648,74			% 100,000	29.154,55	0,03
	State Street Bank International GmbH		CHF	6.823,11			% 100,000	7.297,83	0,01
	State Street Bank International GmbH		GBP	90.176,65			% 100,000	103.253,74	0,11
	State Street Bank International GmbH		HKD	956.015,48			% 100,000	104.624,35	0,11
	State Street Bank International GmbH		ILS	1.000,00			% 100,000	257,72	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	154.314,63			% 100,000	131.393,10	0,14
Summe Bankguthaben							EUR	1.353.243,56	1,41
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
	FR0010017731 Allianz Securicash SRI FCP Action.Porteur IC Acc.		ANT	9,006	157,576	171	EUR 130.830,772	1.178.261,94	1,22
Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	1.178.261,94	1,22
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	2.531.505,50	2,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	302.080,86				302.080,86	0,31
	Dividendenansprüche		EUR	43.173,42				43.173,42	0,04
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	18.566,43				18.566,43	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	14.555,30				14.555,30	0,02
	Bestandsvergütung		EUR	2.026,10				2.026,10	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	380.402,11	0,39
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		JPY	-935.494,00				-5.379,65	-0,01
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-5.379,65	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-71.913,88				-71.913,88	-0,07
	Kostenabgrenzung		EUR	-122.284,45				-122.284,45	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-194.198,33	-0,20
Fondsvermögen							EUR	96.336.752,83	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					506.793	

³¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 3.722.717,86

PremiumMandat Konservativ C (EUR)

ISIN	DE0008493859
Fondsvermögen	77.743.013,81
Umlaufende Anteile	347.875,371
Anteilwert	223,48

PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

ISIN	DE000A2DU156
Fondsvermögen	18.593.738,95
Umlaufende Anteile	158.917,940
Anteilwert	117,00

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

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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 Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 98,41% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,59% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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
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

IFUS	=	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	=	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.041
Dänemark				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	4.770
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	0	51
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	1.410
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	223	223
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	2.633
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK	0	388
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	198
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	560
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	71	71
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	241	241
Finnland				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	19.112
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	2.233	2.233
Frankreich				
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	396
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	480
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	42
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	0	71
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	144
Großbritannien				
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.022
GB00B4YZN328	Coats Group PLC Reg.Shares (Post Cap.R.)	STK	0	6.160
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares	STK	0	715
GB00B63QSB39	Greggs PLC Reg.Shares	STK	0	587
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	25.912
GB00BYT1DJ19	ICG PLC Reg.Shares	STK	0	276
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares	STK	0	27.626
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	710
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	0	31.540
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.024
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	0	13.564
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares	STK	645	645
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	4.078
Irland				
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	389
Italien				
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.058
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	625
Japan				
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK	0	2.600
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	100
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.800
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.300
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	8.000	8.000
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares	STK	0	900
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares	STK	0	29.800

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.700
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.400	2.100
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	400
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	2.600	2.600
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	5.500
JP3535800001	Tsumura & Co. Reg.Shares	STK	0	300
Kanada				
CA0966311064	Boardwalk Real Est. Inv. Trust Reg.Trust Units	STK	0	273
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	1.049
CA26139R1091	DPM Metals Inc. Reg.Shares	STK	1.737	1.737
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK	626	1.000
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	343
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares	STK	0	601
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Reg.Shares	STK	1.338	1.338
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	552
Luxemburg				
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	0	210
Niederlande				
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam	STK	0	7.005
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	330
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	93
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	19.228
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.179
Norwegen				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	2.074	2.074
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	4.955	4.955
Österreich				
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.312
Schweden				
SE0011337708	AAK AB Namn-Aktier	STK	0	253
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK	0	791
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	915
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	384
Schweiz				
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	1.752	1.752
CH1425684714	Aryzta AG Namens-Aktien	STK	148,15	148,15
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	0	70
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK	0	298
CH0011795959	dormakaba Holding AG Namens-Aktien	STK	0	14
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	39
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	3.383
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	318	318
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	194	413
Singapur				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.000
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.300
Spanien				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	152	404
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	11.735	11.735
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	0	17.809
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	11.788	11.788
USA				
US0067391062	Addus HomeCare Corp. Reg.Shares	STK	0	595

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc. Reg.Shares	STK	0	125
US0226711010	Amalgamated Financial Corp. Reg.Shs CLA	STK	0	579
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	505
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	1.344
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares	STK	0	148
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares	STK	60	60
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	1.214
US0708301041	Bath & Body Works Inc. Reg.Shares	STK	0	377
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	247
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CLA	STK	0	506
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	1.618	1.618
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares	STK	0	553
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	1.616
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CLA	STK	2.599	2.599
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	357
US12618T1051	CRA International Inc. Reg.Shares	STK	0	114
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	230	230
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	3.051	3.051
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	292
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	0	128
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	668
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares	STK	681	681
US35905A1097	Frontdoor Inc. Reg.Shares	STK	0	704
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	0	1.817
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	0	2.966
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	839
US4101201097	Hancock Whitney Corp. Reg.Shares	STK	820	820
US4131971040	Harmony Biosciences Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	1.060
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	1.226
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	65
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	0	864
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	0	90
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	1.915
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	456
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	62	84
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	88
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	648
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares	STK	0	269
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	0	365
US6501111073	New York Times Co. Reg.Shares CLA	STK	0	223
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	379	379
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.090
US7055731035	Pegasystems Inc. Reg.Shares	STK	0	208
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	496
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	0	322
US74319R1014	PROG Holdings Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	381
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	476
US81725T1007	Sensient Technologies Corp. Reg.Shares	STK	0	212
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	0	239
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CLA	STK	617	617
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares	STK	1.557	1.557
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	896
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK	0	420
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	1.084
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	0	171
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK	2.850	2.850
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	923
US87265H1095	Tri Pointe Homes Inc. Reg.Shares	STK	0	2.807
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	9.449

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	304
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26	EUR	0	100.000
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26	EUR	0	200.000
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR	0	200.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	0	200.000
XS2167003685	1,2500 % Citigroup Inc. FLR MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26	EUR	0	100.000
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR	0	100.000
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS1589806907	1,6250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. MTN 17/26	EUR	0	100.000
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26	EUR	0	100.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	0	350.000
FR00140049Z5	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26	EUR	0	200.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	100.000
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR	0	800.000
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26	EUR	0	100.000
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26	EUR	0	200.000
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26	EUR	0	200.000
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia SE MTN 20/26	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Kanada				
CA265262096	Dundee Precious Metals Inc(New) Reg.Shares	STK	958	1.737
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Dänemark				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	132
Kanada				
CA6752221037	OceanaGold Corp. Reg.Shares	STK	0	10.527
Schweden				
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien	STK	0	651
Schweiz				
CH0043238366	Aryzta AG Namens-Aktien	STK	0	5.926
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.334	8.334
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU2243730822	AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	ANT	0	3.509
LU2799987073	AGIF-All.India Equity Act.Port. WT(Acc.	ANT	0	315.006
LU2591118976	AGIF-All.SDG Gbl Eq. Act.Por. WT9 Acc.	ANT	0	3.765
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Deutschland				
DE000A0H08F7	iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	ANT	4.641	4.641
Frankreich				
FR0010251744	MUF-Amundi IBEX 35 UCITS ETF Act. ou Port. Dist	ANT	2.731	2.731
Irland				
IE00BP3QZ601	iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	6.079
IE00BL25JL35	Xtr.(IE) - MSCI World Quality Reg.Shares 1C	ANT	6.173	6.173
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Hang Seng Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Russell 1000 Value Index, Russell 2000 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY), WM Dummy-Gattung für fehlende Underlyings)	EUR	21.503
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Russell 1000 Growth Index (USD), S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	21.211
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 25, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 25, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 25, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 25, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25)	EUR	28.591
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), Cross Rate EUR/USD)	EUR	9.582
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	8.769
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	11.469
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	10.858
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: HKD/EUR	EUR	7

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.	0,88 % p.a.
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W Dis.	0,93 % p.a.
AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant.WT95 Acc.	0,45 % p.a.
AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	0,60 % p.a.
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM	0,38 % p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Inhaber-Anteile I	0,63 % p.a.
AGIF-All.India Equity Act.Port. WT(Acc.	0,53 % p.a.
AGIF-All.SDG Glbl Eq. Act.Por. WT9 Acc.	0,59 % p.a.
AGIF-ALLUS Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.
AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I	0,50 % p.a.
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Ant. C Cap.	0,10 % p.a.
Allianz Securicash SRI FCP Action.Porteur IC Acc.	0,12 % p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10 % p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95 % p.a.
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC	0,82 % p.a.
MUF-Amundi IBEX 35 UCITS ETF Act. au Port. Dist	0,30 % p.a.
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares	0,30 % p.a.
SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Reg.Shares	0,30 % p.a.
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile A Acc	1,50 % p.a.
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.	0,70 % p.a.
UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile A-dis	0,33 % p.a.
UBS(L)FS-UBS MSCI EMU S.Cap UE Inh.-Anteile A-dis	0,28 % p.a.
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Reg.Shares 1C	0,15 % p.a.
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,45 % p.a.
iShsII-JPM Adv.USD EM Bd U.ETF Reg.Inc.Shares	n.a. % p.a.
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,65 % p.a.
iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30 % p.a.
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Reg.Shs Hdgd Dist	0,00 % p.a.
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,55 % p.a.
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,74 % p.a.

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 Mindestanlagesumme 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			
C	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	ausschüttend
CT	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	thesaurierend

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 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 Verwaltungsvergütung 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	
PremiumMandat Konservativ -C-	0,00
PremiumMandat Konservativ -CT-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
PremiumMandat Konservativ -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ C (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.03.2025 - 30.09.2025	2,88
1 Jahr	31.03.2024 - 31.03.2025	2,54
2 Jahre	31.03.2023 - 31.03.2025	14,83
3 Jahre	31.03.2022 - 31.03.2025	9,71
4 Jahre	31.03.2021 - 31.03.2025	12,99
5 Jahre	31.03.2020 - 31.03.2025	19,39
10 Jahre	31.03.2015 - 31.03.2025	17,83

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

Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.03.2025 - 30.09.2025	2,88
1 Jahr	31.03.2024 - 31.03.2025	2,54
2 Jahre	31.03.2023 - 31.03.2025	14,85
Seit Auflegung	28.06.2022 - 31.03.2025	13,72

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

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

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>

Allianz Global Investors GmbH

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