

Fondis

Halbjahresbericht

31. Dezember 2025

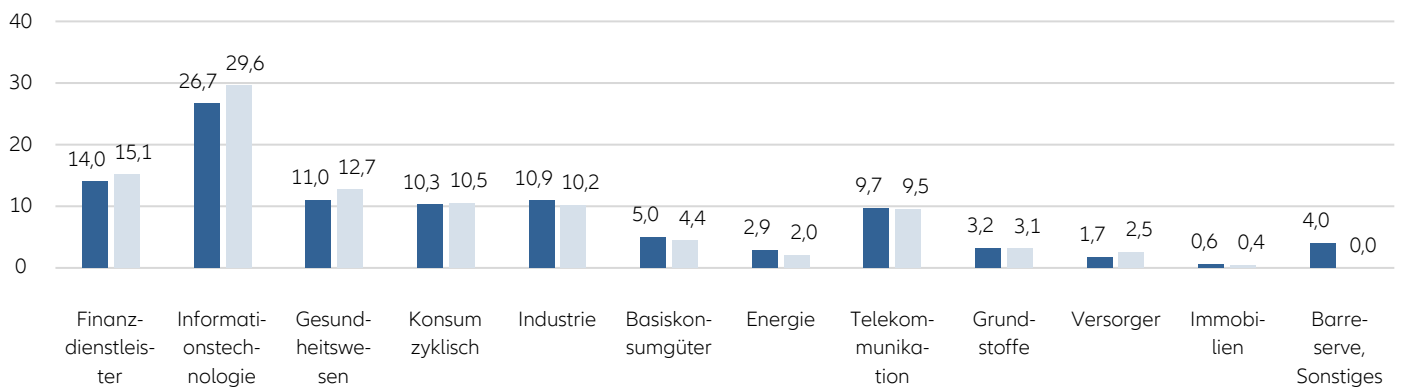
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Fondis.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2025	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	13
Anhang	17
Anteilklassen	17
Weitere Informationen.....	19
Ihre Partner	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21

Fondis

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471020/WKN: 847 102

		31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 102/ISIN: DE0008471020	210,2	198,4	203,6	178,2
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 102/ISIN: DE0008471020	161,68	147,48	141,37	114,66

Fondis

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	200.460.394,70	95,38
Deutschland	2.777.662,61	1,32
Frankreich	3.971.228,04	1,90
Niederlande	1.117.321,60	0,54
Italien	3.509.853,93	1,67
Irland	4.401.266,27	2,09
Dänemark	147.244,46	0,07
Portugal	467.051,31	0,22
Spanien	3.924.582,80	1,87
Belgien	70.909,62	0,03
Norwegen	51.768,16	0,02
Schweden	731.875,77	0,35
Finnland	336.579,01	0,16
Österreich	223.938,60	0,10
Schweiz	6.108.657,32	2,91
Großbritannien	7.446.315,38	3,52
USA	145.506.352,64	69,27
Kanada	4.677.373,67	2,22
Singapur	1.675.403,86	0,80
Japan	11.590.822,64	5,51
Hongkong	524.133,20	0,25
Australien	1.200.053,81	0,56
2. Investmentanteile	7.353.150,00	3,50
Luxemburg	7.353.150,00	3,50
3. Sonstige Wertpapiere	945.111,67	0,45
Schweiz	945.111,67	0,45
4. Derivate	14.705,04	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.695.679,52	0,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	216.233,14	0,10
II. Verbindlichkeiten	-501.938,43	-0,24
III. Fondsvermögen	210.183.335,64	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	200.460.394,70	95,38
AUD	1.200.053,81	0,56
CAD	4.677.373,67	2,22
CHF	6.013.627,12	2,86
DKK	147.244,46	0,07
EUR	16.317.796,24	7,77
GBP	7.541.345,58	3,57
HKD	524.133,20	0,25
JPY	11.590.822,64	5,51
NOK	51.768,16	0,02
SEK	731.875,77	0,35
SGD	796.560,13	0,38
USD	150.867.793,92	71,82
2. Investmentanteile	7.353.150,00	3,50
EUR	7.353.150,00	3,50
3. Sonstige Wertpapiere	945.111,67	0,45
CHF	945.111,67	0,45
4. Derivate	14.705,04	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.695.679,52	0,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	216.233,14	0,10
II. Verbindlichkeiten	-501.938,43	-0,24
III. Fondsvermögen	210.183.335,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								201.365.984,41	95,81
Aktien								200.420.872,74	95,36
Deutschland								2.777.662,61	1,32
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	6.742	6.810	68	EUR 93,380	629.567,96	0,30
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	6.520	1.172	1.275	EUR 48,640	317.132,80	0,15
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	2.179	0	1.511	EUR 57,350	124.965,65	0,06
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	2.705	2.777	72	EUR 222,600	602.133,00	0,29
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	402	433	31	EUR 333,800	134.187,60	0,06
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	1.079	1.153	74	EUR 26,900	29.025,10	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	6.260	6.762	502	EUR 60,190	376.789,40	0,18
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	1.119	1.196	77	EUR 85,500	95.674,50	0,05
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	3.012	446	3.287	EUR 120,050	361.590,60	0,17
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	940	335	579	EUR 113,400	106.596,00	0,05
Frankreich								3.971.228,04	1,90
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	1.558	1.666	108	EUR 80,990	126.182,42	0,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	8.730	8.818	88	EUR 76,740	669.940,20	0,32
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.487	355	642	EUR 121,300	180.373,10	0,09
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	37.119	5.128	13.985	EUR 22,300	827.753,70	0,39
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	5.743	5.801	58	EUR 127,100	729.935,30	0,35
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	10.517	0	41.960	EUR 14,135	148.657,80	0,07
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	1.177	0	1.661	EUR 32,120	37.805,24	0,02
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	17.607	15.727	497	EUR 68,840	1.212.065,88	0,58
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	248	265	17	EUR 155,300	38.514,40	0,02
Niederlande								1.117.321,60	0,54
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	15.435	726	5.201	EUR 34,750	536.366,25	0,26
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	416	420	4	EUR 917,600	381.721,60	0,18
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam		STK	2.997	28.320	25.323	USD 9,390	23.914,88	0,01
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam		STK	1.483	1.483	0	EUR 18,450	27.361,35	0,01
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam		STK	3.788	0	9.813	EUR 9,270	35.114,76	0,02
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	1.555	0	385	USD 43,450	57.416,40	0,03
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam		STK	2.266	2.423	157	EUR 24,460	55.426,36	0,03
Italien								3.509.853,93	1,67
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	59.490	0	30.844	EUR 2,291	136.291,59	0,06
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.		STK	11.756	11.875	119	EUR 19,490	229.124,44	0,11
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	45.110	46.393	1.283	EUR 12,990	585.978,90	0,28
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	2.985	2.985	0	EUR 11,560	34.506,60	0,02
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.		STK	746	746	0	EUR 36,680	27.363,28	0,01
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	17.753	0	4.878	EUR 3,994	70.905,48	0,03
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	12.932	12.932	0	EUR 2,546	32.924,87	0,02
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.		STK	20.764	22.432	1.668	EUR 9,375	194.662,50	0,09
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom.		STK	3.006	3.214	208	EUR 13,100	39.378,60	0,02
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	12.427	0	6.532	EUR 21,410	266.062,07	0,13
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom.		STK	1.771	1.771	0	EUR 16,210	28.707,91	0,01
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	26.353	0	10.544	EUR 70,730	1.863.947,69	0,89
Irland								4.401.266,27	2,09
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA		STK	10.062	10.593	531	USD 271,340	2.320.138,59	1,10
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	10.565	2.427	4.426	USD 231,800	2.081.127,68	0,99
Dänemark								147.244,46	0,07
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	1.321	2.104	783	DKK 832,600	147.244,46	0,07
Portugal								467.051,31	0,22
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.		STK	492.424	0	115.390	EUR 0,891	438.848,27	0,21
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	17.474	17.474	0	EUR 1,614	28.203,04	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Spanien								3.924.582,80	1,87
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.		STK	2.922	2.951	29	EUR 84,750	247.639,50	0,12
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	67.630	8.231	11.141	EUR 19,945	1.348.880,35	0,64
ES011390037	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	13.935	0	2.040	EUR 10,078	140.436,93	0,07
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	13.399	13.535	136	EUR 14,190	190.131,81	0,09
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	59.790	17.374	11.473	EUR 10,450	624.805,50	0,30
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	6.419	1.153	4.064	EUR 30,620	196.549,78	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	1.097	1.698,102	66.827,102	EUR 18,405	20.190,29	0,01
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	66.220	8.665	14.309	EUR 4,741	313.949,02	0,15
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.		STK	27.625	27.625	0	EUR 4,314	119.174,25	0,06
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	3.679	1.130	342	EUR 25,660	94.403,14	0,04
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	31.286	32.140	854	EUR 15,960	499.324,56	0,24
ES0180907000	Unicaja Banco S.A. Acciones Nom.		STK	46.338	46.808	470	EUR 2,786	129.097,67	0,06
Belgien								70.909,62	0,03
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	3.946	3.946	0	EUR 17,970	70.909,62	0,03
Norwegen								51.768,16	0,02
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer		STK	3.007	0	5.326	NOK 98,300	25.025,45	0,01
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	3.143	3.143	0	NOK 100,500	26.742,71	0,01
Schweden								731.875,77	0,35
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier S.		STK	1.017	1.017	0	SEK 388,400	36.539,65	0,02
SE0025158629	Mycronic AB Namn-Aktier		STK	1.930	2.064	134	SEK 223,000	39.813,14	0,02
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)		STK	1.268	1.268	0	SEK 218,800	25.664,38	0,01
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	13.772	13.911	139	SEK 301,300	383.849,00	0,18
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	29.451	0	27.750	SEK 90,300	246.009,60	0,12
Finnland								336.579,01	0,16
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	394	0	682	EUR 93,750	36.937,50	0,02
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	18.585	0	2.061	EUR 5,606	104.187,51	0,05
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares		STK	6.440	2.077	912	EUR 30,350	195.454,00	0,09
Österreich								223.938,60	0,10
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	2.370	2.560	190	EUR 47,280	112.053,60	0,05
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien		STK	282	282	0	EUR 80,000	22.560,00	0,01
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	2.382	2.382	0	EUR 37,500	89.325,00	0,04
Schweiz								6.108.657,32	2,91
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	20.043	6.019	12.059	CHF 59,180	1.276.728,64	0,61
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien		STK	1.272	305	912	CHF 61,000	83.517,57	0,04
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	165	27	14	CHF 771,000	136.930,20	0,07
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.159	0	604	GBP 38,340	95.030,20	0,05
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	8.916	171	709	CHF 77,500	743.759,75	0,35
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien		STK	315	315	0	CHF 75,600	25.632,64	0,01
CH0100837282	Kardex Holding AG Namens-Aktien		STK	100	100	0	CHF 275,000	29.600,13	0,01
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	21.902	0	3.079	CHF 109,660	2.585.192,75	1,23
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien		STK	235	251	16	CHF 146,200	36.980,79	0,02
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien		STK	296	72	96	CHF 481,200	153.312,74	0,07
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	1.461	1.529	68	CHF 599,000	941.971,91	0,45
Großbritannien								7.406.793,42	3,50
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	2.929	0	10.327	GBP 32,410	108.982,14	0,05
GB0009697037	Babcock International Grp PLC Reg.Shares		STK	14.651	15.828	1.177	GBP 12,290	206.716,94	0,10
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	7.998	0	12.999	GBP 7,100	65.192,35	0,03
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	930	4.430	3.500	GBP 22,500	24.022,73	0,01
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	13.890	14.031	141	GBP 23,540	375.375,24	0,18
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	2.110	0	2.082	GBP 29,620	71.750,42	0,03
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares		STK	29.812	31.886	2.074	GBP 1,269	43.431,98	0,02
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares		STK	6.028	0	1.932	GBP 8,335	57.681,40	0,03
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares		STK	509	0	43	GBP 188,900	110.384,13	0,05
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	25.300	9.503	2.588	GBP 18,260	530.369,09	0,25

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				31.12.2025	im Berichtszeitraum				
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	2.233	0	301	GBP 35,320	90.545,39	0,04
GB0004270301	Hill & Smith PLC Reg.Shares		STK	1.108	2.140	1.032	GBP 21,579	27.448,63	0,01
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	14.040	3.366	11.632	GBP 31,130	501.768,21	0,24
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	1.166.954	348.476	86.301	GBP 0,979	1.311.843,59	0,62
GB0004657408	MITIE Group PLC Reg.Shares		STK	34.309	34.309	0	GBP 1,667	65.659,95	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	229.094	82.826	151.455	GBP 6,496	1.708.506,54	0,81
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	1.573	0	398	GBP 135,300	244.333,74	0,12
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares		STK	4.351	1.633	3.631	GBP 8,585	42.883,12	0,02
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	44.929	45.385	456	GBP 11,470	591.625,77	0,28
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares		STK	43.805	44.685	880	GBP 11,390	572.801,73	0,27
GB00BVFNZH21	Rotork PLC Reg.Shares		STK	11.430	0	8.328	GBP 3,268	42.883,00	0,02
GB0007973794	Serco Group PLC Reg.Shares		STK	19.764	19.764	0	GBP 2,758	62.578,62	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	109.131	110.239	1.108	GBP 4,390	550.008,71	0,26
USA								145.506.352,64	69,27
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	799	0	171	USD 161,720	109.806,06	0,05
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	22.453	5.689	1.078	USD 124,570	2.376.860,17	1,13
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CLA		STK	1.392	1.392	0	USD 129,760	153.495,58	0,07
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	2.328	0	233	USD 353,160	698.667,07	0,33
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares		STK	62.836	0	109.075	USD 8,080	431.455,18	0,21
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc. Reg.Shares		STK	6.401	5.112	146	USD 104,530	568.597,01	0,27
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	60.656	61.271	615	USD 17,290	891.219,24	0,42
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	11.768	1.942	627	USD 314,390	3.144.033,58	1,50
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA		STK	20.530	6.284	3.287	USD 313,560	5.470.479,54	2,60
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	43.360	7.704	2.260	USD 57,620	2.123.138,47	1,01
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	23.865	868	1.410	USD 232,070	4.706.480,18	2,24
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	213	0	888	USD 329,630	59.665,34	0,03
US03209S1017	Amphenol Corp. Reg.Shares CLA		STK	20.488	0	7.748	USD 136,900	2.383.520,03	1,13
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	49.447	1.221	2.947	USD 273,760	11.503.387,06	5,47
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares		STK	1.529	0	352	USD 192,150	249.668,45	0,12
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	71.081	0	18.374	USD 24,770	1.496.219,56	0,71
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	893	0	144	USD 301,230	228.594,34	0,11
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	3.718	0	787	USD 259,610	820.250,67	0,39
US06417N1037	Bank OZK Reg.Shares		STK	10.671	10.779	108	USD 46,600	422.577,95	0,20
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	3.176	0	2.142	USD 501,050	1.352.313,41	0,64
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	218	162	147	USD 5.441,330	1.008.039,04	0,48
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares		STK	1.165	1.513	348	USD 143,300	141.869,13	0,07
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	6.057	409	346	USD 349,390	1.798.389,83	0,86
US1270551013	Cabot Corp. Reg.Shares		STK	1.025	0	112	USD 66,130	57.602,08	0,03
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.662	0	267	USD 245,750	347.088,59	0,17
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.550	793	378	USD 77,650	234.253,24	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	4.625	655	5.837	USD 192,600	756.978,97	0,36
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	4.118	0	502	USD 120,130	420.391,20	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	10.022	0	1.599	USD 77,790	662.512,33	0,32
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	2.117	2.117	0	USD 31,760	57.136,96	0,03
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	46.297	1.556	2.743	USD 29,870	1.175.178,58	0,56
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares		STK	796	804	8	USD 950,670	643.070,59	0,31
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.831	4.137	306	USD 103,750	337.766,09	0,16
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	1.542	23	4.790	USD 514,640	674.378,48	0,32
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	11.556	10.244	212	USD 80,020	785.817,82	0,37
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	17.708	8.137	1.097	USD 69,530	1.046.303,16	0,50
US67011P1003	Dnow Inc Reg.Shares		STK	16.739	16.908	169	USD 13,570	193.030,15	0,09
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	4.368	4.412	44	USD 69,470	257.866,97	0,12
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CLA		STK	10.242	218	1.141	USD 231,010	2.010.626,23	0,96
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CLA		STK	10.651	110	1.210	USD 27,960	253.071,56	0,12
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	13.310	3.460	706	USD 87,740	992.410,79	0,47
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	6.496	2.511	269	USD 265,520	1.465.747,12	0,70
US2810201077	Edison International Reg.Shares		STK	6.976	7.046	70	USD 60,100	356.284,34	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	13.292	13.668	376	USD	86,940	982.032,28	0,47
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	3.053	126	502	USD	348,380	903.848,85	0,43
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	161	161	0	USD	1.078,730	147.589,15	0,07
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	2.618	1.469	156	USD	623,260	1.386.611,16	0,66
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	1.491	0	428	USD	107,960	136.790,62	0,07
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	4.717	949	730	USD	104,640	419.449,23	0,20
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	5.422	28.705	23.283	USD	45,370	209.047,07	0,10
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	28.927	23.695	1.426	USD	43,630	1.072.517,54	0,51
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	1.665	1.681	16	USD	259,430	367.071,13	0,17
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	1.885	0	229	USD	292,890	469.171,57	0,22
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares		STK	437	466	29	USD	227,060	84.321,41	0,04
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	1.465	0	177	USD	311,580	387.902,87	0,18
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares		STK	262	0	43	USD	168,220	37.453,70	0,02
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	11.893	12.013	120	USD	138,810	1.402.904,04	0,67
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	4.861	1.166	306	USD	474,020	1.958.114,48	0,93
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	481	0	129	USD	258,340	105.597,23	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	927	628	81	USD	687,890	541.894,23	0,26
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	1.700	0	436	USD	111,260	160.732,53	0,08
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	1.870	0	438	USD	287,360	456.650,27	0,22
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.099	131	508	USD	227,110	1.177.092,75	0,56
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	2.764	3.741	8.835	USD	234,970	551.907,44	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	17.823	0	2.875	USD	207,560	3.143.693,97	1,50
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	15.398	15.379	362	USD	323,750	4.236.331,00	2,02
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	171	0	49	USD	1.260,390	183.154,19	0,09
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	15.366	15.522	156	USD	175,870	2.296.510,24	1,09
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	22.619	22.848	229	USD	65,640	1.261.704,83	0,60
US52466B1035	LegalZoom.com Inc. Reg.Shares		STK	19.991	20.193	202	USD	10,020	170.222,92	0,08
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	6.578	5.687	138	USD	577,900	3.230.445,04	1,54
US5805891091	MC Groth Rent Corp. Reg.Shares		STK	988	0	109	USD	106,260	89.215,96	0,04
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	949	958	2.127	USD	830,420	669.699,24	0,32
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	30.077	30.899	822	USD	106,620	2.725.141,06	1,30
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	5.809	69	527	USD	658,690	3.251.608,42	1,55
US595121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	7.043	0	1.878	USD	294,370	1.761.842,29	0,84
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	20.681	989	1.204	USD	487,100	8.560.624,69	4,07
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	365	0	103	USD	166,540	51.656,77	0,02
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	304	307	913	USD	930,040	240.265,27	0,11
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares		STK	10.006	10.261	255	USD	77,630	660.094,14	0,31
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	23.743	22.779	301	USD	94,150	1.899.641,77	0,90
US65290E1010	Nextpower Inc. Reg.Shs CLA		STK	10.084	14.416	4.332	USD	90,210	773.042,40	0,37
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares		STK	9.536	9.632	96	USD	160,960	1.304.367,59	0,62
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	78.380	2.471	8.608	USD	188,220	12.536.803,57	5,97
US68404L2016	Option Care Health Inc. Reg.Shares		STK	19.110	19.304	194	USD	32,190	522.754,11	0,25
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares		STK	6.550	6.616	66	USD	128,410	714.752,92	0,34
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	10.935	1.901	1.186	USD	38,790	360.457,74	0,17
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	3.062	0	547	USD	112,940	293.879,14	0,14
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	14.597	7.886	628	USD	184,180	2.284.661,53	1,09
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	726	726	0	USD	89,040	54.933,54	0,03
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares		STK	11.990	12.111	121	USD	25,620	261.044,23	0,12
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	14.774	56	890	USD	173,430	2.177.399,46	1,04
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CLA		STK	992	1.070	78	USD	356,890	300.858,19	0,14
US7710491033	Roblox Corp. Reg.Shares CLA		STK	1.830	0	4.416	USD	81,520	126.774,25	0,06
US7818462092	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares CLA		STK	2.598	0	1.950	USD	55,330	122.156,23	0,06
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	2.436	2.630	194	USD	100,625	208.304,65	0,10
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	17.877	336	1.067	USD	84,740	1.287.356,69	0,61
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	2.119	0	483	USD	98,100	176.650,86	0,08
US87162W1009	TD SYNNEX Corp. Reg.Shares		STK	3.071	3.102	31	USD	153,270	399.993,35	0,19
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares		STK	8.843	8.932	89	USD	201,140	1.511.519,88	0,72

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	4.608	237	265 USD	459,640	1.799.890,48	0,86
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	781	0	204 USD	208,660	138.486,05	0,07
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	668	0	153 USD	276,010	156.681,27	0,07
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	20.550	30.225	12.648 USD	62,710	1.095.126,83	0,52
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares		STK	14.047	0	1.716 USD	24,060	287.206,99	0,14
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	6.694	2.331	327 USD	291,930	1.660.658,10	0,79
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	4.949	5.346	397 USD	114,190	480.243,31	0,23
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	17.987	3.778	1.257 USD	156,470	2.391.693,98	1,14
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	3.635	3.671	36 USD	81,500	251.754,83	0,12
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	967	1.043	76 USD	604,640	496.865,84	0,24
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.256	0	848 USD	111,450	497.795,79	0,24
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	364	0	60 USD	99,680	30.833,67	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	4.511	1.608	369 USD	328,940	1.260.971,61	0,60
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg.Shares CLB		STK	97	97	0 USD	226,110	18.638,34	0,01
US91688F1049	Upwork Inc. Reg.Shares		STK	14.718	0	1.799 USD	20,300	253.898,79	0,12
US9170471026	Urban Outfitters Inc. Reg.Shares		STK	1.299	2.934	1.635 USD	76,430	84.370,15	0,04
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	5.021	5.657	636 USD	225,020	960.123,58	0,46
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	42.165	2.089	2.464 USD	40,480	1.450.468,83	0,69
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares		STK	5.810	0	708 USD	28,300	139.726,36	0,07
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	10.940	8.330	395 USD	112,530	1.046.168,01	0,50
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	16.144	643	946 USD	94,520	1.296.733,27	0,62
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	22.666	0	5.623 USD	9,320	179.517,42	0,09
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	2.726	2.753	27 USD	138,410	320.633,66	0,15
US98980L1017	Zoom Communications Inc. Reg.Shs CLA		STK	20.901	13.304	840 USD	86,330	1.533.361,66	0,73
Kanada								4.677.373,67	2,22
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CLA		STK	2.055	3.085	1.030 CAD	172,930	220.631,50	0,10
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	4.155	4.488	333 CAD	59,110	152.481,56	0,07
CA15135U1093	Genovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	14.638	14.786	148 CAD	23,120	210.113,96	0,10
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares CLA		STK	2.306	0	381 CAD	47,700	68.290,93	0,03
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg.Sha- res(Sub.Vtg)		STK	224	197	275 CAD	2.618,190	364.111,60	0,17
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares		STK	3.989	1.573	403 CAD	74,200	183.760,97	0,09
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	2.034	2.196	162 CAD	284,650	359.457,44	0,17
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	2.627	1.976	367 CAD	94,290	153.783,96	0,07
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares		STK	2.840	1.156	120 CAD	178,800	315.261,69	0,15
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares		STK	32.964	7.622	4.851 CAD	38,620	790.382,86	0,38
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares		STK	3.721	1.025	390 CAD	114,460	264.422,71	0,13
CA55293N1096	MDA Space Ltd. Reg.Shares		STK	5.272	5.637	365 CAD	26,890	88.013,96	0,04
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares		STK	3.992	4.269	277 CAD	18,130	44.933,85	0,02
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares		STK	3.769	3.807	38 CAD	131,630	308.011,09	0,15
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares		STK	2.607	0	810 CAD	86,000	139.195,38	0,07
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares		STK	20.538	287	1.226 CAD	59,910	763.911,08	0,36
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.349	0	3.544 CAD	52,130	43.660,13	0,02
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares		STK	1.982	2.002	20 CAD	168,180	206.949,00	0,10
Singapur								1.675.403,86	0,80
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	19.000	0	15.000 SGD	56,500	710.409,64	0,34
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	16.531	542	13.920 USD	62,560	878.843,73	0,42
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0 SGD	33,810	26.849,32	0,01
SG1S83002349	UOL Group Ltd. Reg.Shares		STK	10.300	15.900	5.600 SGD	8,700	59.301,17	0,03
Japan								11.590.822,64	5,51
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	4.500	0	41.200 JPY	1.389,000	34.055,67	0,02
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	22.100	0	3.200 JPY	4.633,000	557.865,22	0,27
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	20.400	20.600	200 JPY	2.412,000	268.090,97	0,13
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.100	11.100	0 JPY	1.276,000	77.169,98	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.700	8.700	4.000 JPY	5.198,000	501.284,48	0,24
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	7.000	0	90.700 JPY	1.107,000	42.220,21	0,02
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares		STK	600	600	0 JPY	17.440,000	57.012,81	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum				
JP3385820000	GS Yuasa Corp. Reg.Shares		STK	3.600	0	1.200	JPY 3.750,000	73.554,37	0,03
JP3767810009	Hazama Ando Corp. Reg.Shares		STK	8.100	8.100	0	JPY 1.891,000	83.454,79	0,04
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	117.500	2.700	6.800	JPY 1.536,000	983.340,21	0,47
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	40.300	40.700	400	JPY 3.127,000	686.606,08	0,33
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	JPY 1.570,000	94.095,11	0,04
JP3206200002	Kaga Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.875,000	21.112,83	0,01
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	4.200	5.500	1.300	JPY 6.793,000	155.448,17	0,07
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares		STK	7.900	0	1.900	JPY 2.071,000	89.141,90	0,04
JP3220200004	KYB Corporation Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0	JPY 4.465,000	29.192,91	0,01
JP3933800009	LY Corp. Reg.Shares		STK	86.500	87.300	800	JPY 417,200	196.623,36	0,09
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	37.000	37.300	300	JPY 4.353,000	877.536,33	0,42
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares		STK	3.500	3.500	0	JPY 2.770,000	52.822,94	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp Reg.Shares		STK	37.400	0	7.200	JPY 915,100	186.472,53	0,09
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	16.300	16.400	100	JPY 4.585,000	407.194,27	0,19
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	JPY 1.780,500	26.192,71	0,01
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	20.700	0	2.400	JPY 4.710,000	531.209,66	0,25
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	45.300	40.800	1.000	JPY 5.310,000	1.310.591,77	0,62
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	1.300	JPY 3.351,000	118.675,89	0,06
JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.100	4.100	0	JPY 6.155,000	137.494,91	0,07
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	JPY 3.805,000	60.121,16	0,03
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	24.300	0	14.100	JPY 5.078,000	672.316,37	0,32
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	39.200	0	35.200	JPY 1.301,000	277.867,71	0,13
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.600	2.600	0	JPY 1.857,000	26.306,31	0,01
JP3194000000	Oki Electric Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0	JPY 1.985,000	19.467,39	0,01
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares		STK	500	1.800	1.300	JPY 8.456,000	23.036,14	0,01
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	1.420	0	100	JPY 4.867,000	37.655,15	0,02
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	55.500	57.000	1.500	JPY 4.024,000	1.216.818,13	0,58
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	17.200	0	7.200	JPY 5.412,000	507.178,63	0,24
JP3276400003	The Gunma Bank Ltd. Reg.Shares		STK	9.600	10.400	800	JPY 1.727,500	90.357,46	0,04
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	4.000	4.100	100	JPY 5.257,000	114.570,47	0,05
JP3556000002	Toa Corp. -1885- Reg.Shares		STK	5.800	5.800	0	JPY 2.831,000	89.462,82	0,04
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.900	1.900	0	JPY 6.205,000	64.234,76	0,03
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	6.600	6.800	200	JPY 4.335,000	155.886,23	0,07
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	JPY 3.943,000	58.004,98	0,03
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	18.700	18.800	100	JPY 5.274,000	537.349,00	0,26
JP3429000007	TV Asahi Holdings Corp. Reg.Shares		STK	2.300	2.300	0	JPY 3.330,000	41.729,85	0,02
Hongkong								524.133,20	0,25
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	7.200	2.200	0	HKD 81,650	64.197,96	0,03
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares		STK	59.000	38.000	48.000	HKD 12,510	80.601,27	0,04
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	7.500	7.500	0	HKD 408,600	334.651,04	0,16
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA		STK	6.500	0	7.000	HKD 62,950	44.682,93	0,02
Australien								1.200.053,81	0,56
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd. Reg.Shares		STK	50.837	82.501	31.664	AUD 1,155	33.463,51	0,02
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	29.198	482	1.962	AUD 22,050	366.919,84	0,17
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	14.469	14.469	0	AUD 7,040	58.052,47	0,03
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares		STK	2.769	807	648	AUD 96,260	151.907,18	0,07
AU00000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares		STK	23.981	23.981	0	AUD 2,810	38.404,59	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	31.826	0	10.337	AUD 5,610	101.754,69	0,05
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares		STK	22.863	0	8.327	AUD 10,310	134.338,77	0,06
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	15.525	9.063	22.480	AUD 19,840	175.542,70	0,08
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	25.854	25.854	0	AUD 7,570	111.540,64	0,05
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Reg.Shares		STK	1.778	6.948	5.170	AUD 27,760	28.129,42	0,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere								945.111,67	0,45
Schweiz								945.111,67	0,45
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	2.677	57	211	CHF 328,000	945.111,67	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								39.521,96	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Aktien								39.521,96	0,02
Großbritannien								39.521,96	0,02
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares		STK	2.445	0	575	GBP 14,080	39.521,96	0,02
Wertpapier-Investmentanteile								7.353.150,00	3,50
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								7.353.150,00	3,50
Luxemburg								7.353.150,00	3,50
LU2397363941	AGIF-GL Eq.pow.by Art.Int. Act. Nom. WT Acc.		ANT	5.000	0	0	EUR 1.470,630	7.353.150,00	3,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	208.758.656,37	99,33
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								0,04	0,00
Optionsscheine auf Aktien								0,04	0,00
	Webuild S.p.A. WTS (Foreign) 21/30.08.30 X		STK	3.911	0	0	EUR 0,00001	0,04	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,04	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								14.705,00	0,01
	MSCI World Index Future (FMWN) März 26	XEUR	EUR Anzahl	17				14.705,00	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	14.705,00	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.536.895,65			% 100,000	1.536.895,65	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	134.762,66			% 100,000	18.041,36	0,01
	State Street Bank International GmbH		NOK	21.027,62			% 100,000	1.780,27	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	41.881,13			% 100,000	3.874,21	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	22,99			% 100,000	13,10	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	11.639,53			% 100,000	7.226,38	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	47.126,88			% 100,000	50.725,88	0,02
	State Street Bank International GmbH		GBP	12.669,06			% 100,000	14.544,58	0,01
	State Street Bank International GmbH		HKD	46.363,90			% 100,000	5.063,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	76.657,00			% 100,000	417,66	0,00
	State Street Bank International GmbH		KRW	1.321,00			% 100,000	0,78	0,00
	State Street Bank International GmbH		SGD	797,42			% 100,000	527,71	0,00
	State Street Bank International GmbH		TWD	1.360.734,00			% 100,000	36.861,63	0,02
	State Street Bank International GmbH		USD	23.136,52			% 100,000	19.661,37	0,01
	State Street Bank International GmbH		ZAR	899,97			% 100,000	45,89	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	1.695.679,52	0,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	1.695.679,52	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	124.949,87				124.949,87	0,06
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	22.115,23				22.115,23	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstat- tung		EUR	69.168,04				69.168,04	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	216.233,14	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-229.574,18				-229.574,18	-0,11
	Kostenabgrenzung		EUR	-272.364,25				-272.364,25	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-501.938,43	-0,24
Fondsvermögen							EUR	210.183.335,64	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.300.035	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Anteilwert		EUR					161,68	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 3.143.693,97

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.12.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2025 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. 99,34% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,66% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87105
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46965
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,81150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,81025
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,92905
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	19,61350
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17675
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,61070
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51110
Südkorea, Won	(KRW)	1 Euro = KRW	1.695,16725
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	183,53770
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	36,91465
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,15730
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,75465

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.323
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	11.339	11.339
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.372
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.879
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK	0	120.892
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.621
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Reg.Shares	STK	14.366	14.366
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Reg.Shares	STK	31.268	31.268
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	30.679	30.679
Belgien				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	7.359	7.359
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	2.069
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	3.564
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	3.843
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	11.142
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK	0	1.574
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	847
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	607
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK	0	6.357
Finnland				
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares CLB	STK	0	2.268
Frankreich				
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	506
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	0	4.629
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	3.022	3.022
Großbritannien				
GB00BF8Q6K64	Aberdeen Group PLC Reg.Shares	STK	0	33.819
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	10.468	10.468
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	0	15.209
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	5.668	28.403
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	0	26.418
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares	STK	2.534	2.534
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	0	73.963
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	16.291	16.291
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	0	5.050
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	0	18.689
Hongkong				
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares	STK	18.500	18.500
Irland				
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	0	2.016
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	4.350
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	185	10.423
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	494	6.102
Italien				
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.	STK	16.887	16.887
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	13.146
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK	237	237
IT0003865570	Webuild S.p.A. Azioni nom.	STK	0	191
Japan				
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK	0	10.200
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3827200001	Furukawa Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	600	171.200
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	67.400
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	8.500
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK	67.000	67.000
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares	STK	7.900	7.900
JP3435350008	Sony Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	56.600	56.600
Kanada				
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.144
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	19.618
CA4509131088	Iamgold Corp. Reg.Shares	STK	0	16.474
CA6752224007	OceanaGold Corp. Reg.Shares	STK	7.667	7.667
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Reg.Shares	STK	0	7.412
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	3.495
Norwegen				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	7.145
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	0	11.315
NO0010791353	MPC Container Ships ASA Navne-Aksjer	STK	0	49.138
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	45.010
Österreich				
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.016
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.828
Schweden				
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK	0	2.339
Schweiz				
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	0	9.454
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	4.377
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	131
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	6.002
Spanien				
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	14.230
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	128.353
USA				
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	0	5.300
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	46	12.884
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	736
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	0	322
US0576652004	Balchem Corp. Reg.Shs CLB	STK	0	1.283
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	1.947
US08160H1014	Benchmark Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	2.518
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	0	4.020
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	5.169
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	964
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc. Reg.Shares	STK	0	781
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	1.666
US1468691027	Carvana Co. Reg.Shares	STK	0	442
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	3.336
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	14.882
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares CL.A	STK	58	3.307
US16679L1098	Chewy Inc. Reg.Shares	STK	0	10.083
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	0	13.491
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	38	10.654
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings Reg.Shares CL.A	STK	0	24.789
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.155
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	15.616
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	2.502
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	0	6.343
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	24.067
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	17.285

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK	0	19.862
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	601
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	242	242
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	0	16.813
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	22.638
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	373
US42704L1044	Herc Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.592
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	2.149
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	0	3.183
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	5.822
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	1.256
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	1.205
US55305B1017	M/I Homes Inc. Reg.Shares	STK	0	1.760
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	5.479
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg.Shares S.A	STK	0	8.393
US6501111073	New York Times Co. Reg.Shares CLA	STK	0	8.411
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A	STK	0	2.704
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	95	2.483
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	667
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	1.550
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	352	12.948
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	16.228
US72147K1088	Pilgrim's Pride Corp. Reg.Shares	STK	0	10.120
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.644
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	4.409
US84857L1017	Spire Inc. Reg.Shares	STK	0	3.438
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares	STK	0	10.438
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares	STK	0	6.974
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	2.861
US70805E1091	The Pennant Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.095
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	0	1.829
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	0	4.269
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.562

Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)

Aktien

USA

US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares	STK	1.127	1.127
--------------	---	-----	-------	-------

Andere Wertpapiere

Spanien

ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	66.226	66.226
--------------	-------------------------	-----	--------	--------

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
--	---------------------	---------------------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))	EUR	7.957
--	-----	-------

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-GL Eq.pow.by Art.Int. Act. Nom. WT Acc.

0,30 % 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 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	1,65	1,65	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezo-gene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

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	
Fondis	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Fondis	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
		MSCI World Total Return Net (Shifted By 1 Day Forward) (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2025 - 31.12.2025	11,57	11,41
1 Jahr	30.06.2024 - 30.06.2025	5,79	5,52
2 Jahre	30.06.2023 - 30.06.2025	32,54	30,72
3 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2025	44,89	45,82
4 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2025	42,39	43,15
5 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2025	86,67	90,67
10 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2025	131,09	160,55

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

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

Thomas Linker (Vorsitzender)
Johannes Elsner
Dr. Verena Jäger
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: 31. Dezember 2025

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondis 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>