

Allianz Global Investors

Fund

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31. März 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

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

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen und Währungen ausgegeben haben. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2025 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz ActiveInvest Balanced¹⁾
- Allianz ActiveInvest Defensive¹⁾
- Allianz ActiveInvest Dynamic¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Euro¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration¹⁾
- Allianz AI Income
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies¹⁾
- Allianz American Income
- Allianz Asia Ex China Equity
- Allianz Asia Pacific Income
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Europe Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Europe Equity SRI¹⁾
- Allianz Best Styles Global AC Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global Equity
- Allianz Best Styles Global Equity SRI¹⁾
- Allianz Best Styles Pacific Equity¹⁾
- Allianz Best Styles US Equity¹⁾
- Allianz Better World Defensive¹⁾
- Allianz Better World Dynamic¹⁾
- Allianz Better World Moderate¹⁾
- Allianz Capital Plus¹⁾
- Allianz Capital Plus Global¹⁾
- Allianz China A Opportunities
- Allianz China A-Shares
- Allianz China Equity
- Allianz China Future Technologies
- Allianz China Healthy Living²⁾
- Allianz China Strategic Bond¹⁾
- Allianz China Thematica¹⁾
- Allianz Clean Planet
- Allianz Climate Transition Credit¹⁾
- Allianz Climate Transition Europe¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus VI¹⁾
- Allianz Credit Opportunities¹⁾
- Allianz Credit Opportunities Plus¹⁾
- Allianz Cyber Security

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

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

- Allianz Dynamic Allocation Plus Equity¹⁾
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Commodities¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
- Allianz Emerging Markets Corporate Bond
- Allianz Emerging Markets Equity¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity SRI¹⁾
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond
- Allianz Emerging Markets Sovereign Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets SRI Bond
- Allianz Enhanced Short Term Euro¹⁾
- Allianz Euro Balanced¹⁾
- Allianz Euro Bond¹⁾
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus¹⁾
- Allianz Euro Credit SRI¹⁾
- Allianz Euro Government Bond¹⁾
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive¹⁾
- Allianz Euro Inflation-linked Bond¹⁾
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz Europe Equity SRI¹⁾
- Allianz Europe Equity Value¹⁾
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small and Micro Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small Cap Equity¹⁾
- Allianz European Bond RC¹⁾
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus¹⁾
- Allianz Food Security
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity¹⁾
- Allianz German Small and Micro Cap¹⁾
- Allianz Global Aggregate Bond¹⁾
- Allianz Global Allocation Opportunities¹⁾
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Capital Plus¹⁾
- Allianz Global Credit
- Allianz Global Diversified Credit
- Allianz Global Diversified Dividend¹⁾
- Allianz Global Dividend¹⁾
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend¹⁾
- Allianz Global Equity Growth
- Allianz Global Equity Insights¹⁾
- Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Floating Rate Notes Plus
- Allianz Global Government Bond¹⁾
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Income
- Allianz Global Intelligent Cities Income
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi Asset Balanced
- Allianz Global Opportunistic Bond

- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water
- Allianz Green Bond
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Smaller Companies Equity¹⁾
- Allianz Little Dragons
- Allianz Multi Asset Future¹⁾
- Allianz Multi Asset Long / Short¹⁾
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing
- Allianz Positive Change
- Allianz Premium Champions¹⁾
- Allianz Renminbi Fixed Income
- Allianz SDG Euro Credit¹⁾
- Allianz SDG Global Equity¹⁾
- Allianz Select Income and Growth
- Allianz Selection Alternative¹⁾
- Allianz Selection Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Smart Energy
- Allianz Social Conviction Equity¹⁾
- Allianz SRI Multi Asset 75¹⁾
- Allianz Strategic Bond¹⁾
- Allianz Strategy Select 30¹⁾
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾
- Allianz Strategy4Life Europe 40¹⁾
- Allianz Sustainable Health Evolution¹⁾
- Allianz Systematic Enhanced US Equity¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond I¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond II¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond III¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond IV¹⁾
- Allianz Thematica
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro¹⁾
- Allianz Trend and Brands¹⁾
- Allianz UK Government Bond¹⁾
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz US High Yield
- Allianz US Investment Grade Credit
- Allianz US Large Cap Value
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz Volatility Strategy Fund¹⁾
- IndexManagement Balance¹⁾
- IndexManagement Chance¹⁾
- IndexManagement Substanz¹⁾
- IndexManagement Wachstum¹⁾

Für jeden Teilfonds werden getrennte Vermögenspools und getrennte Aufzeichnungen aufbewahrt.

Die in diesem Bericht dargelegten Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum von 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025. Sie sollten nicht notwendigerweise als Hinweis auf die zukünftige Entwicklung der Teilfonds angesehen werden.

Die Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, der Satzung und der wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgt sind, ergänzt durch den neuesten zur Verfügung stehenden geprüften Jahresbericht. Wurde der neueste Jahresbericht vor

mehr als acht Monaten veröffentlicht, so muss auch der halbjährliche Geschäftsbericht zur Verfügung gestellt werden.

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

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

¹⁾ Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.

²⁾ Der Fonds war während des Geschäftsjahres in Hongkong zugelassen, aber ist mit Wirkung zum Ende des Berichtszeitraums nicht mehr zugelassen.

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 31. März 2025 hält der Fonds [direkte] Anlagen in Russland oder Belarus. Diese Vermögenswerte wurden entweder mit dem minimis (d. h. nahezu Null) fair bewertet, da ihr Wert aufgrund von Handelsbeschränkungen, die im Rahmen der jeweiligen Sanktionsregelungen für diese spezifischen Finanzinstrumente gelten, unsicher ist, oder Daten von Drittanbietern für Finanzinstrumente verwendet wurden, die als noch handelbar gelten, auch wenn sie bestimmten Beschränkungen unterliegen. Die hier enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Bereitstellung und können sich ändern.

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

Auflösung von Teilfonds

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

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
03. Dezember 2024	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
08. Januar 2025	Allianz Target Maturity Euro Bond V
14. Januar 2025	Allianz SGD Income
16. Januar 2025	Allianz Best Ideas 2025
06. Februar 2025	Allianz Multi Asset Risk Premia

Zusammenlegung von Teilfonds

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

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
22. Oktober 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	Allianz Global Allocation Opportunities
10. Dezember 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Bond SRI	Allianz Global Floating Rate Notes Plus
04. Februar 2025	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Income	Allianz Global High Yield

Umbenennung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Zustimmung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde die folgenden Änderungen beschlossen, die am 28. März 2025 in Kraft getreten sind:

- Der Teilfonds Allianz Climate Transition wurde in Allianz Climate Transition Europe umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Emerging Asia Equity wurde in Allianz Asia Ex China Equity umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond wurde in Allianz Emerging Markets Corporate Bond umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Global Credit SRI wurde in Allianz Global Credit umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced wurde in Allianz Global Multi Asset Balanced umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Global Multi-Asset Credit wurde in Allianz Global Diversified Credit umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Green Future wurde in Allianz Multi Asset Future umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Green Transition Bond wurde in Allianz Climate Transition Credit umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Sustainable Multi Asset 75 wurde in Allianz SRI Multi Asset 75 umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI wurde in Allianz Systematic Enhanced US Equity umbenannt.
- Der Teilfonds Allianz US Equity Plus wurde in Allianz AI Income umbenannt.

Nachfolgende Ereignisse

Neu aufgelegte Teilfonds

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

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
14. Mai 2025	Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Auflösung von Teilfonds

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

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
01. April 2025	Allianz China Strategic Bond
09. April 2025	Allianz Sustainable Health Evolution

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	4
Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum/Ausblick	70
Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft	72

Finanzaufstellungen der Teilfonds

Vermögensaufstellungen

Der Teilfonds in Zahlen

Struktur des Teilfondsvermögens

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

Entwicklung des Teilfondsvermögens

Aktienentwicklung

Allianz ActiveInvest Balanced	74
Allianz ActiveInvest Defensive	78
Allianz ActiveInvest Dynamic	82
Allianz Advanced Fixed Income Euro	86
Allianz Advanced Fixed Income Global	114
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	124
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	153
Allianz AI Income	167
Allianz All China Equity	173
Allianz Alternative Investment Strategies	180
Allianz American Income	184
Allianz Asia Ex China Equity	194
Allianz Asia Pacific Income	198
Allianz Asian Multi Income Plus	206
Allianz Asian Small Cap Equity	215
Allianz Best Styles Euroland Equity	221
Allianz Best Styles Europe Equity	228
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	237
Allianz Best Styles Global AC Equity	245
Allianz Best Styles Global Equity	255
Allianz Best Styles Global Equity SRI	267
Allianz Best Styles Pacific Equity	278
Allianz Best Styles US Equity	286
Allianz Better World Defensive	295
Allianz Better World Dynamic	307
Allianz Better World Moderate	319
Allianz Capital Plus	331

Allianz Capital Plus Global	343
Allianz China A Opportunities	355
Allianz China A-Shares	362
Allianz China Equity	369
Allianz China Future Technologies	376
Allianz China Healthy Living	383
Allianz China Strategic Bond	387
Allianz China Thematica	392
Allianz Clean Planet	399
Allianz Climate Transition Credit	405
Allianz Climate Transition Europe	412
Allianz Convertible Bond	417
Allianz Coupon Select Plus VI	423
Allianz Credit Opportunities	427
Allianz Credit Opportunities Plus	437
Allianz Cyber Security	448
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	454
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	465
Allianz Dynamic Commodities	476
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	488
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	514
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	533
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	557
Allianz Emerging Europe Equity	582
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	587
Allianz Emerging Markets Equity	596
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	606
Allianz Emerging Markets Equity SRI	615
Allianz Emerging Markets Select Bond	624
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	635
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	643
Allianz Emerging Markets SRI Bond	652
Allianz Enhanced Short Term Euro	660
Allianz Euro Balanced	668
Allianz Euro Bond	680
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	697
Allianz Euro Credit SRI	708
Allianz Euro Government Bond	721
Allianz Euro High Yield Bond	730
Allianz Euro High Yield Defensive	743

Allianz Euro Inflation-linked Bond.....	753	Allianz Global Opportunistic Bond.....	1071
Allianz Euroland Equity Growth.....	759	Allianz Global Small Cap Equity.....	1080
Allianz Europe Equity Growth.....	765	Allianz Global Sustainability.....	1090
Allianz Europe Equity Growth Select.....	772	Allianz Global Water.....	1099
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence.....	779	Allianz Green Bond.....	1106
Allianz Europe Equity SRI.....	785	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity.....	1117
Allianz Europe Equity Value.....	791	Allianz HKD Income.....	1123
Allianz Europe Income and Growth.....	797	Allianz Hong Kong Equity.....	1131
Allianz Europe Mid Cap Equity.....	804	Allianz Income and Growth.....	1137
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity.....	809	Allianz India Equity.....	1158
Allianz Europe Small Cap Equity.....	814	Allianz Japan Equity.....	1164
Allianz European Bond RC.....	821	Allianz Japan Smaller Companies Equity.....	1171
Allianz European Equity Dividend.....	833	Allianz Little Dragons.....	1176
Allianz Flexi Asia Bond.....	840	Allianz Multi Asset Future.....	1181
Allianz Floating Rate Notes Plus.....	854	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1185
Allianz Food Security.....	865	Allianz Oriental Income.....	1195
Allianz GEM Equity High Dividend.....	871	Allianz Pet and Animal Wellbeing.....	1202
Allianz German Equity.....	881	Allianz Positive Change.....	1209
Allianz German Small and Micro Cap.....	886	Allianz Premium Champions.....	1216
Allianz Global Aggregate Bond.....	890	Allianz Renminbi Fixed Income.....	1221
Allianz Global Allocation Opportunities.....	900	Allianz SDG Euro Credit.....	1227
Allianz Global Artificial Intelligence.....	910	Allianz SDG Global Equity.....	1236
Allianz Global Capital Plus.....	918	Allianz Select Income and Growth.....	1244
Allianz Global Credit.....	927	Allianz Selection Alternative.....	1254
Allianz Global Diversified Credit.....	936	Allianz Selection Fixed Income.....	1258
Allianz Global Diversified Dividend.....	946	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity.....	1262
Allianz Global Dividend.....	954	Allianz Smart Energy.....	1265
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend.....	959	Allianz Social Conviction Equity.....	1272
Allianz Global Equity Growth.....	967	Allianz SRI Multi Asset 75.....	1277
Allianz Global Equity Insights.....	974	Allianz Strategic Bond.....	1294
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence.....	980	Allianz Strategy Select 30.....	1304
Allianz Global Equity Unconstrained.....	987	Allianz Strategy Select 50.....	1309
Allianz Global Floating Rate Notes Plus.....	993	Allianz Strategy Select 75.....	1314
Allianz Global Government Bond.....	1005	Allianz Strategy4Life Europe 40.....	1319
Allianz Global High Yield.....	1013	Allianz Sustainable Health Evolution.....	1324
Allianz Global Hi-Tech Growth.....	1025	Allianz Systematic Enhanced US Equity.....	1329
Allianz Global Income.....	1031	Allianz Target Maturity Euro Bond I.....	1338
Allianz Global Intelligent Cities Income.....	1045	Allianz Target Maturity Euro Bond II.....	1343
Allianz Global Metals and Mining.....	1054	Allianz Target Maturity Euro Bond III.....	1349
Allianz Global Multi Asset Balanced.....	1060	Allianz Target Maturity Euro Bond IV.....	1355

Allianz Thematica.....	1360
Allianz Total Return Asian Equity.....	1370
Allianz Treasury Short Term Plus Euro.....	1377
Allianz Trend and Brands	1386
Allianz UK Government Bond.....	1390
Allianz US Equity Fund.....	1395
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	1401
Allianz US High Yield	1406
Allianz US Investment Grade Credit	1414
Allianz US Large Cap Value	1436
Allianz US Short Duration High Income Bond.....	1442
Allianz Volatility Strategy Fund.....	1453
IndexManagement Balance.....	1466
IndexManagement Chance.....	1471
IndexManagement Substanz.....	1476
IndexManagement Wachstum	1480
Liquidierete Teilfonds	
Allianz Best Ideas 2025.....	1485
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	1488
Allianz Multi Asset Risk Premia.....	1491
Allianz SGD Income.....	1494
Allianz Target Maturity Euro Bond V	1497
Zusammengelegte Teilfonds	
Allianz Selective Global High Income.....	1500
Allianz Short Duration Global Bond SRI.....	1503
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	1506
Anhang	1509
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	1542
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	1543
Hinweis für Anleger im Vereinigten Königreich.....	1544
Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	1546
Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	1581
Ihre Partner	1593

Wertentwicklung der Teilfonds

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	FT (EUR)	14.11.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00			
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	IT9 (H-CHF)	29.11.2024	1.000,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	27.03.2024	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM				
	P (EUR)				
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	IT6 (EUR)	02.12.2024	100,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	RT10 (EUR)	27.06.2019	100,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
Allianz AI Income	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMf2 (USD)	28.03.2025	100,00		
	AMg (USD)	28.03.2025	10,00		
	AT (USD)	28.03.2025	10,00		
	BMf9 (USD)	28.03.2025	100,00		
	BMg9 (USD)	28.03.2025	10,00		
	IT (USD)	28.03.2025	1.000,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz All China Equity	A (EUR)	20.02.2019	100,00		
	A (USD)	06.11.2019	10,00		
	AT (EUR)	08.12.2021	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-2,04	15,39	18,84	0,10	-	-	14,48
-1,38	16,98	22,14	4,30	22,52	-	23,97
-1,65	13,38	15,15	-1,22	-	-	6,69
-1,29	14,25	16,95	1,09	11,00	-	11,48
-2,06	18,59	24,48	4,86	-	-	27,41
-1,24	20,58	28,69	10,21	40,39	-	43,07
0,47	7,84	9,75	-5,77	-6,31	-	-0,34
0,48	7,84	9,74	-5,79	-6,33	-	-2,87
0,28	7,41	8,87	-6,91	-8,19	-	-6,62
0,55	7,99	10,05	-5,38	-	-	-5,17
0,70	-	-	-	-	-	-
0,65	8,19	10,47	-4,85	-4,76	4,40	16,28
0,63	8,15	10,39	-4,95	-4,95	-	-1,64
0,64	-	-	-	-	-	1,43
0,61	8,11	10,29	-5,08	-5,16	-	-1,30
-0,65	5,40	5,66	-9,09	-9,60	-	-9,03
0,70	8,30	10,70	-4,56	-4,29	5,55	22,99
-0,60	5,64	6,06	-8,75	-8,95	-	-3,03
0,70	8,30	10,69	-4,57	-	-	-3,05
0,71	8,33	10,76	-4,48	-4,14	-	-3,44
0,70	8,30	10,70	-4,56	-4,29	-	1,70
1,73	3,08	-2,38	-3,29	-6,94	-	5,68
0,20	5,45	-0,55	-8,81	-10,42	-	1,66
0,68	6,44	1,33	-6,20	-6,19	-	9,51
0,46	5,97	0,45	-7,43	-8,23	-	6,45
-1,35	-	-	-	-	-	-
-1,43	9,20	8,12	-8,15	-7,36	-	-5,54
0,60	-	-	-	-	-	2,29
-0,99	8,86	8,41	-7,63	-6,01	-	-1,43
1,50	5,41	9,30	1,32	1,29	2,75	6,99
1,49	5,40	9,28	1,31	1,29	-	1,93
1,50	5,40	9,27	1,30	1,27	2,74	3,27
1,53	5,46	9,41	1,51	1,60	3,60	4,20
1,57	5,54	9,56	1,71	1,95	-	3,53
0,80	-	-	-	-	-	-
1,54	5,50	9,49	1,60	1,75	-	3,69
1,65	-	-	-	-	-	1,17
1,52	5,47	9,41	1,48	1,53	-	2,11
0,28	2,91	4,88	-2,85	-3,25	-	-3,38
1,65	5,53	9,59	1,76	2,02	-	2,25
1,59	5,59	9,67	1,86	2,20	5,20	10,49
1,58	5,59	9,67	1,87	2,20	-	4,38
1,59	5,74	9,85	2,04	2,42	-	2,46
-3,26	27,55	52,60	20,89	97,28	-	181,18
-4,20	24,18	43,73	15,05	93,03	-	89,33
-0,85	-	-	-	-	-	-
-0,85	-	-	-	-	-	-
-0,85	-	-	-	-	-	-
-0,85	-	-	-	-	-	-
-0,85	-	-	-	-	-	-
-0,88	-	-	-	-	-	-
-2,68	29,08	56,29	25,26	109,34	-	211,00
5,17	6,40	-11,63	-32,34	4,99	-	18,61
1,65	13,34	0,66	-34,71	-	-	-0,91
5,17	6,66	-11,60	-	-	-	-34,68

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AT (HKD)	14.01.2022	10,50		
	AT (USD)	05.12.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	20.02.2019	100,00		
	AT (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	13.04.2018	10,00		
	AT3 (H2-EUR)	08.10.2024	100,00		
	ET (SGD)	01.03.2023	10,00		
	IT (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	IT (USD)	11.02.2019	1.000,00		
	P (EUR)	20.02.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	03.02.2020	1.000,00		
	PT (SGD)	01.02.2023	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.000,00		
	PT (H2-RMB)	07.01.2022	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	19.03.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (HKD)	30.11.2022	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	02.11.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	10.07.2020	100,00		
	W6 (GBP)	09.12.2020	100,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	AM (HKD)	16.12.2020	10,00		
	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.12.2020	10,00		
	AM (H2-JPY)	03.01.2023	1.000,00		
	AM (H2-RMB)	16.12.2020	10,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.04.2020	10,00		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AT (USD)	15.04.2020	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	01.10.2024	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IT (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	WT8 (H2-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
Allianz Asia Ex China Equity	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
	AM (USD)	15.02.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.02.2024	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
1,79	12,61	-0,26	-	-	-	-31,97
1,65	13,34	0,63	-34,69	7,45	-	6,27
0,02	11,20	-4,56	-39,35	-3,57	-	3,49
0,55	10,19	-5,98	-38,54	3,44	-	-5,04
0,84	11,02	-3,32	-37,57	1,18	-	-8,73
-2,30	-	-	-	-	-	-
6,80	6,25	-	-	-	-	-10,06
5,69	7,49	-9,92	-30,56	-	-	-34,92
2,14	14,48	2,70	-32,69	13,02	-	28,38
5,68	7,23	-10,15	-30,42	9,85	-	25,15
5,77	3,90	-13,89	-32,79	-	-	0,66
7,05	7,05	-	-	-	-	-14,83
2,14	14,45	2,63	-32,76	12,94	-	13,09
1,02	11,24	-4,23	-	-	-	-33,46
2,32	14,86	3,37	-32,04	14,81	-	14,57
2,09	14,34	2,44	-32,96	12,24	-	12,69
6,08	7,99	-9,21	-29,88	12,06	-	20,38
5,59	7,80	-9,26	-29,71	-	-	-33,45
5,92	3,98	-13,62	-31,99	5,52	-	14,19
2,49	14,01	-	-	-	-	2,26
2,34	14,90	3,43	-31,97	15,02	-	15,74
1,27	12,68	-	-	-	-	7,41
5,92	3,86	-13,66	-31,91	-	-	-29,27
6,05	3,99	-13,55	-31,79	-	-	-34,36
0,97	4,46	5,12	3,77	-4,46	-	-6,94
0,16	10,36	14,84	-1,04	-	-	-0,53
0,02	11,28	16,08	-0,65	7,67	-	17,85
-0,20	9,87	12,80	-4,16	-	-	-3,96
-2,28	4,83	-	-	-	-	1,97
-0,97	8,29	9,05	-5,42	-	-	-3,37
0,02	11,28	16,08	-0,74	-	-	-0,94
0,02	11,28	16,16	-0,63	-	-	7,72
-0,01	9,83	12,96	-4,23	-	-	3,50
-0,20	-	-	-	-	-	5,02
-1,92	-	-	-	-	-	3,07
-0,88	-	-	-	-	-	4,65
-2,37	-	-	-	-	-	2,14
-0,96	-	-	-	-	-	3,97
-0,77	-	-	-	-	-	4,53
0,02	11,28	16,09	-0,71	-	-	7,73
-0,28	10,62	14,74	-2,49	-	-	-2,99
-0,28	10,61	14,76	-2,48	-	-	-0,66
-0,28	10,61	14,74	-2,39	-	-	-0,63
-0,20	-	-	-	-	-	-
-0,18	10,84	15,19	-1,86	-	-	-1,86
0,33	11,99	17,61	1,29	-	-	11,03
0,29	11,90	17,47	0,95	-	-	1,26
-0,50	-	-	-	-	-	0,36
0,44	12,23	18,12	1,90	12,34	-	25,66
-6,80	24,22	27,82	-12,53	29,27	38,02	189,79
-6,64	23,52	26,73	-12,56	28,38	38,35	67,54
-6,38	25,50	30,42	-9,86	35,94	52,59	93,74
-3,13	18,66	14,18	-7,01	31,76	-	45,33
2,66	5,67	-1,16	14,42	-1,71	0,37	264,33
-1,34	11,37	12,34	10,28	0,44	-11,98	77,64
-1,29	-	-	-	-	-	12,71
-1,32	-	-	-	-	-	12,84
-3,58	19,52	22,78	-8,33	5,17	15,03	21,67

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	05.01.2022	100,00		
	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	P (EUR)	05.01.2022	1.000,00		
	RT15 (USD)	06.07.2021	10,00		
	WT (USD)	22.07.2021	1.000,00		
	WT15 (EUR)	27.10.2020	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT7 (USD)	18.10.2021	1.000,00		
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00	16.01.2025	101,88
	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00	16.01.2025	83,84
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	26.04.2024	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,21		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
Allianz Best Styles Global AC Equity	CT (EUR)	26.03.2025	100,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	WT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (USD)	20.11.2023	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	CT2 (USD)	10.01.2024	10,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-3,73	20,47	24,03	-8,13	6,15	15,06	39,93
-4,09	18,28	19,01	-13,33	-3,17	6,31	4,08
-4,80	17,33	17,12	-12,31	4,08	-	19,27
-3,58	19,51	22,74	-8,42	5,12	-	27,48
-3,73	20,47	24,13	-8,14	6,18	-	27,26
-4,17	18,28	19,13	-13,34	-3,00	-	15,92
-4,48	19,31	21,91	-10,33	1,87	-	18,31
-4,72	18,33	18,60	-14,34	-4,38	-	5,10
-3,95	19,67	21,93	-10,89	0,19	-	13,81
-4,19	19,57	22,09	-10,33	1,05	-	22,66
-4,80	17,32	17,20	-12,40	4,16	-	34,40
-4,62	18,07	19,87	-11,75	0,80	-	18,45
-3,73	20,48	24,10	-8,19	6,23	14,92	30,55
-3,43	21,25	25,77	-6,36	9,66	22,62	81,48
-6,08	18,08	27,18	-	-	-	-4,34
-9,95	25,27	46,60	-2,62	74,33	101,93	102,74
-8,85	26,85	50,31	1,16	85,83	125,08	126,99
-5,63	19,42	30,11	-	-	-	-1,48
-8,58	26,67	49,98	0,71	-	-	-2,21
-8,68	26,43	49,35	0,16	-	-	-3,71
-6,38	20,31	32,11	5,28	-	-	39,61
-8,64	26,50	49,49	0,32	87,51	128,25	129,95
-8,60	26,63	49,80	-	-	-	2,06
-2,07	12,28	-	-	-	-	4,03
-2,07	12,28	-	-	-	-	3,90
6,36	18,15	49,03	19,19	41,83	78,42	142,16
6,36	18,15	49,07	19,18	41,74	78,29	52,79
6,10	17,56	47,60	17,41	38,27	69,78	40,07
6,70	18,91	50,94	21,47	46,33	90,02	153,48
6,81	19,15	51,56	22,21	47,89	-	53,84
2,68	19,30	41,67	24,29	43,03	-	96,35
2,42	18,76	40,31	22,49	-	-	32,47
2,99	20,12	43,54	26,74	47,71	96,35	104,35
3,01	-	-	-	-	-	4,97
3,18	20,52	44,52	28,02	50,26	-	51,40
2,97	19,00	42,20	24,13	43,53	-	74,78
2,80	19,64	42,39	25,21	44,77	-	45,84
2,99	20,07	43,43	26,60	47,42	-	57,84
3,11	20,36	44,12	27,50	49,19	100,20	108,71
3,11	20,36	44,12	27,50	49,20	-	64,37
-0,97	20,64	44,40	22,28	-	-	52,89
-0,67	21,37	46,14	24,50	-	-	56,65
-0,72	21,24	45,85	24,12	-	-	48,94
-0,55	21,66	46,85	25,40	-	-	51,50
-0,41	22,02	47,71	26,64	-	-	53,72
-3,87	-	-	-	-	-	-
1,24	27,25	46,12	42,04	88,23	-	152,56
1,24	27,25	46,12	42,04	88,23	-	152,52
1,02	26,69	44,85	40,18	84,09	-	133,06
-5,40	-	-	-	-	-	-
1,93	24,24	43,81	37,27	78,53	163,80	178,21
1,92	-	-	-	-	-	24,44
-1,13	-	-	-	-	-	26,43
-0,93	27,89	54,04	28,78	70,00	-	105,94
1,67	23,62	42,38	35,22	74,02	-	118,61
-1,86	-	-	-	-	-	19,10
1,75	23,96	45,51	40,41	86,05	-	108,37
2,25	25,04	45,67	39,92	84,23	-	121,67

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	I (H-EUR)	21.11.2022	1.000,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2023	1.000,00		
	IT9 (USD)	29.11.2024	1.000,00		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	RT (USD)	13.09.2024	10,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	WT (USD)	08.11.2024	1.000,00		
	WT3 (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	W20 (H-EUR)	20.09.2022	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2024	100,00		
	AT2 (EUR)	28.10.2024	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	PT2 (EUR)	04.10.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00		
	W (EUR)	10.03.2021	1.000,00		
	WT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	20.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT9 (EUR)	31.10.2019	100.000,00		
	W20 (EUR)	27.11.2019	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	CT2 (USD)	25.11.2024	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2024	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.05.2020	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT3 (EUR)	27.03.2024	1.000,00		
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-0,89	24,69	-	-	-	-	39,59
-1,27	32,30	67,36	36,06	90,79	-	155,59
-0,56	28,25	75,79	47,93	112,12	-	190,72
-0,63	28,73	-	-	-	-	24,16
-3,80	-	-	-	-	-	-
2,23	24,99	45,54	39,75	83,87	179,93	206,68
2,23	24,99	45,54	39,76	83,87	-	138,91
2,17	24,86	45,25	39,33	82,94	-	133,32
-1,28	-	-	-	-	-	2,55
-0,26	15,54	39,93	17,49	56,45	-	58,55
2,35	25,29	46,24	40,76	86,07	186,70	247,73
2,35	25,29	46,24	40,76	86,07	-	115,83
-3,53	-	-	-	-	-	-
-6,34	-	-	-	-	-	-
-0,54	28,85	56,56	-	-	-	48,87
-0,47	24,96	41,08	30,49	-	-	70,40
-0,65	-	-	-	-	-	-
-4,07	-	-	-	-	-	-
-0,21	25,72	43,58	33,65	-	-	83,70
-0,08	25,76	43,50	33,48	-	-	75,24
-0,96	-	-	-	-	-	-
-0,41	-	-	-	-	-	-0,93
-3,74	32,63	63,18	28,55	-	-	85,39
-0,25	26,11	44,60	35,28	-	-	52,52
-0,14	26,06	44,33	35,05	-	-	87,67
-3,24	29,58	54,68	26,14	-	-	65,51
-0,23	25,92	44,68	-	-	-	35,27
-0,22	26,02	43,66	34,03	-	-	83,56
-0,18	26,19	44,40	34,95	-	-	78,67
0,70	18,23	34,02	19,80	39,06	-	54,90
0,77	18,43	34,45	20,37	40,19	-	39,80
3,63	20,83	52,27	37,69	68,82	-	97,35
0,46	17,66	32,72	18,05	35,71	-	35,31
-0,56	26,60	38,75	35,84	89,21	-	186,21
-0,65	26,54	38,76	35,26	88,03	215,84	310,97
-3,91	33,70	58,05	31,19	93,43	-	175,64
-4,62	31,35	51,12	22,27	73,73	134,91	191,38
-4,71	30,79	49,37	20,47	70,08	-	119,97
-8,77	-	-	-	-	-	-
-3,60	34,56	60,07	33,71	99,73	200,61	235,33
-0,38	27,73	40,87	38,84	95,38	-	179,76
-4,12	-	-	-	-	-	-
-4,25	32,42	53,01	25,06	80,38	-	138,64
-0,35	27,03	39,60	37,20	92,17	-	91,25
-0,26	27,37	40,38	38,32	94,60	-	203,08
-3,62	34,50	59,94	33,55	99,34	-	191,29
-4,39	32,09	52,06	23,92	-	-	87,72
-0,36	27,68	41,18	39,15	96,53	-	209,68
-0,32	27,95	41,08	39,68	97,92	246,81	322,74
-3,51	34,83	60,71	34,51	101,73	206,68	359,64
-4,07	32,40	53,24	25,26	81,50	156,71	194,06
-0,19	-	-	-	-	-	5,54
0,04	11,55	13,01	-	-	-	7,67
0,04	11,56	13,01	-	-	-	-7,91
-0,05	11,32	12,56	-	-	-	0,74
-0,20	11,02	12,07	-	-	-	6,05
0,33	12,18	14,28	-	-	-	2,76
0,30	12,12	14,17	-	-	-	2,63

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Better World Dynamic	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
Allianz Better World Moderate	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
Allianz Capital Plus	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
	WT6 (EUR)	29.09.2022	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
Allianz Capital Plus Global	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
	A (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C (EUR)	11.01.2022	100,00		
Allianz China A Opportunities	CT (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C2 (EUR)	11.01.2022	100,00		
	WT2 (EUR)	30.08.2022	1.000,00		
	A (EUR)	05.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	18.02.2021	100,00		
	AT (USD)	18.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
Allianz China A-Shares	IT (USD)	18.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	PT (CHF)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT3 (USD)	04.01.2022	1.000,00		
	PT6 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (CHF)	27.01.2021	100,00		
	RT (EUR)	27.01.2021	100,00		
	RT (USD)	27.01.2021	10,00		
	WT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	WT3 (EUR)	15.10.2021	1.000,00		
	WT7 (USD)	15.03.2021	1.000,00		
	Allianz China A-Shares	A (EUR)	23.10.2019	100,00	
A (H2-EUR)		23.10.2019	100,00		
AT (CNY)		02.11.2020	10,50		
AT (EUR)		25.07.2022	100,00		
AT (HKD)		23.10.2019	10,00		
AT (SGD)		23.10.2019	10,00		
AT (USD)		23.10.2019	10,00		
AT (H-USD)		01.08.2022	10,00		
AT2 (H2-EUR)		15.03.2024	100,00		
CT (USD)		01.12.2020	10,00		
ET (SGD)		01.08.2022	10,00		
ET (H-SGD)		01.08.2022	10,00		
IT (EUR)		17.06.2020	1.000,00		
IT (USD)		23.10.2019	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
0,41	12,37	14,66	-4,94	-	-	-6,79
-1,26	14,24	12,55	-	-	-	7,89
-1,27	14,25	12,56	-	-	-	-11,09
-1,25	14,23	12,54	-	-	-	3,78
-1,37	13,93	12,00	-	-	-	3,88
-0,68	15,57	15,18	-	-	-	6,95
-0,77	15,36	14,76	-	-	-	6,43
-0,62	15,72	15,48	-5,00	-	-	-8,55
-0,72	12,67	12,25	-	-	-	7,02
-0,72	12,68	12,26	-	-	-	-9,98
-0,72	12,66	12,24	-	-	-	1,43
-0,86	12,46	11,78	-	-	-	4,79
-0,21	13,83	14,56	-	-	-	4,15
-0,29	13,65	14,19	-	-	-	3,64
-0,15	13,97	14,83	-5,15	-	-	-7,83
-0,48	13,18	13,22	-	-	-	12,67
-3,87	11,66	17,81	-3,08	10,21	-	16,73
-3,56	13,60	24,96	7,40	23,96	-	31,61
-4,14	11,05	16,53	-4,67	7,21	-	11,17
-3,66	12,16	18,88	-1,76	12,72	-	17,17
-3,52	12,48	19,55	-0,94	14,29	-	25,20
-3,72	9,73	7,75	-	-	-	-6,58
-3,98	9,14	6,57	-	-	-	-7,92
-3,97	9,13	6,57	-	-	-	-7,92
-3,72	9,73	7,75	-	-	-	-6,56
-3,35	10,57	9,40	-	-	-	3,20
-3,03	0,53	-21,05	-38,42	-	-	-37,03
-2,84	1,05	-20,94	-38,35	-	-	-45,40
-6,18	7,37	-10,19	-40,62	-	-	-49,35
-7,13	5,41	-14,53	-44,61	-	-	-45,41
-5,71	8,34	-8,39	-38,84	-	-	-47,52
-2,44	1,89	-19,37	-36,53	-	-	-34,97
-1,69	-0,49	-20,93	-44,90	-	-	-47,27
-5,73	8,43	-8,34	-38,83	-	-	-44,34
-5,65	8,47	-8,08	-	-	-	-38,80
-5,48	9,01	-7,38	-37,86	-	-	-43,26
-1,59	-0,58	-20,99	-44,95	-	-	-47,24
-2,43	1,71	-19,69	-36,75	-	-	-39,99
-5,77	8,32	-8,49	-39,06	-	-	-44,54
-2,35	2,12	-19,03	-36,02	-	-	-39,15
-5,54	8,85	-7,64	-38,12	-	-	-43,55
-6,50	6,79	-12,31	-42,06	-	-	-46,72
-2,20	2,18	-19,02	-	-	-	-37,73
-5,51	9,00	-7,39	-37,87	-	-	-33,51
-2,80	1,93	-21,28	-38,38	-	-	9,12
-6,97	6,51	-14,93	-44,67	-	-	-0,93
-2,50	3,89	-11,71	-35,71	-	-	-29,96
-3,05	2,54	-20,61	-	-	-	-30,26
-5,94	7,79	-11,25	-40,69	-	-	8,90
-1,57	1,36	-19,76	-44,09	-	-	3,43
-6,08	8,63	-10,27	-40,52	-	-	9,92
-1,52	6,70	-6,24	-	-	-	-16,65
-6,69	-	-	-	-	-	14,69
-6,43	7,81	-11,70	-41,87	-	-	-39,08
-1,39	2,11	-18,84	-	-	-	-28,58
-2,17	5,51	-8,43	-	-	-	-18,60
-2,45	3,01	-19,33	-36,35	-	-	-5,36
-5,61	9,74	-8,47	-38,71	-	-	15,53

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	P (EUR)	23.10.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	27.12.2019	1.000,00		
	PT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	09.09.2020	1.000,00		
	P2 (USD)	02.12.2019	1.000,00		
	RT (USD)	23.10.2019	10,00		
	RT (H2-CHF)	09.10.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		
	W (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT4 (USD)	29.05.2020	1.000,00		
	W7 (USD)	23.10.2019	1.000,00		
Allianz China Equity	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	AT3 (EUR)	08.10.2024	100,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	09.07.2024	100,00		
	A (USD)	09.07.2024	10,00		
	AT (HKD)	05.07.2022	10,00		
	AT (USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H-USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-CHF)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-RMB)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-SGD)	05.07.2022	10,00		
	IT (USD)	24.07.2023	1.000,00		
	PT9 (USD)	05.07.2022	100,00		
	PT9 (H-USD)	05.07.2022	100,00		
	RT (EUR)	05.07.2022	100,00		
	RT (USD)	05.07.2022	10,00		
	RT (H2-CHF)	05.07.2022	100,00		
	RT (H2-EUR)	05.07.2022	100,00		
	WT (H2-EUR)	05.07.2022	1.000,00		
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	14.07.2022	10,00		
	WT (USD)	14.07.2022	1.000,00		
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	18.10.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
Allianz China Thematica	AT (USD)	25.08.2021	10,00		
	WT6 (USD)	25.08.2021	100,00		
	X7 (H2-EUR)	25.08.2021	1,00		
Allianz Clean Planet	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-2,31	2,95	-19,71	-36,49	-	-	15,00
-2,13	-0,53	-23,63	-38,46	-	-	4,37
-5,63	9,69	-8,54	-38,77	-	-	15,31
-2,19	3,57	-18,95	-35,62	-	-	-16,51
-5,46	10,08	-7,90	-38,13	-	-	13,96
-5,67	9,59	-8,73	-38,94	-	-	14,72
-7,73	5,24	-16,60	-45,45	-	-	-37,37
-6,58	7,51	-13,39	-43,16	-	-	3,32
-5,44	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
-1,89	-0,26	-23,13	-38,00	-	-	12,34
-5,44	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
-5,33	10,38	-7,40	-37,65	-	-	2,11
-5,30	10,47	-7,39	-37,68	-	-	18,59
6,30	8,60	0,03	-22,91	-0,42	43,23	35,41
2,94	13,66	12,82	-25,75	1,17	26,86	17,32
2,75	14,61	13,95	-25,59	2,03	26,16	107,39
6,09	-	-	-	-	-	9,93
7,85	8,08	2,65	-29,24	-3,77	31,85	33,96
2,75	14,57	13,89	-25,60	2,03	26,05	14,58
1,63	11,23	6,12	-30,15	-1,95	33,52	59,82
4,03	-	-	-	-	-	-
5,80	7,68	-1,57	-24,77	-4,07	32,33	73,80
3,26	15,74	16,23	-23,32	7,28	39,49	190,40
3,25	15,69	16,12	-23,42	7,06	38,95	43,43
7,01	9,61	1,99	-20,78	4,43	56,56	75,98
3,19	15,57	15,85	-23,69	6,47	-	59,18
6,93	9,76	2,32	-19,81	5,78	-	44,98
3,60	15,23	15,83	-22,71	8,17	44,53	79,00
5,47	-	-	-	-	-	12,55
1,93	-	-	-	-	-	16,52
2,21	13,17	12,91	-	-	-	-11,36
1,93	14,12	14,69	-	-	-	-10,08
4,15	51,73	57,35	-	-	-	28,24
-0,33	9,61	4,50	-	-	-	-18,81
0,94	11,87	9,00	-	-	-	-15,31
0,76	10,93	7,36	-	-	-	-16,26
1,11	11,80	10,22	-	-	-	-13,70
2,41	15,33	-	-	-	-	8,89
2,68	15,70	17,76	-	-	-	-7,36
4,78	15,75	21,56	-	-	-	-0,58
6,43	8,10	2,46	-	-	-	-15,56
2,37	15,16	16,65	-	-	-	-8,31
0,12	10,57	6,50	-	-	-	-17,04
1,24	12,92	10,82	-	-	-	-13,67
1,51	9,75	8,04	-	-	-	-15,77
9,77	3,05	-5,97	-	-	-	-24,97
10,53	4,47	-3,39	-	-	-	-22,74
1,96	14,56	15,01	-10,75	-13,02	-7,85	0,61
1,10	12,58	10,31	-15,80	-20,43	-22,99	-16,50
-0,19	9,84	5,85	-19,30	-24,13	-28,54	-24,35
1,15	12,66	10,37	-15,75	-20,37	-22,96	-17,97
0,97	12,39	9,90	-16,28	-21,16	-24,46	-19,75
0,74	11,58	1,01	-39,56	-	-	-42,22
1,41	13,11	3,72	-37,10	-	-	-39,77
0,59	11,63	-0,25	-40,78	-	-	-43,14
-11,17	13,37	15,89	6,08	-	-	39,18
-11,21	13,28	15,80	6,15	-	-	40,48
-14,20	19,68	31,88	2,46	-	-	33,20

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	10.03.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
Allianz Climate Transition Credit	AT (EUR)	14.12.2021	103,00		
	RT (EUR)	14.12.2021	100,00		
	WT6 (EUR)	25.03.2025	1.000,00		
	WT6 (USD)	14.12.2021	1.000,00	25.03.2025	949,57
Allianz Climate Transition Europe	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	08.02.2022	100,00		
	W (EUR)	14.03.2022	1.000,00		
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	25.02.2019	100,00		
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	08.03.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2019	100,00		
	IT13 (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
	IT13 (H2-USD)	14.09.2020	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
	W7 (EUR)	30.08.2018	100,00		
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	29.11.2022	100,00		
	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	CT (EUR)	29.11.2022	100,00		
	I (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	PT (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	PT (H2-USD)	29.11.2022	1.000,00		
	P24 (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	13.06.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	13.06.2019	1,00		
Allianz Cyber Security	A (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (USD)	09.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	10.03.2025	100,00		
	AT (H2-SGD)	25.04.2022	10,00		
	AT2 (SEK)	05.08.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	05.04.2022	1.000,00		
	IT (USD)	09.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	09.02.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	05.04.2022	100,00		
	RT (USD)	09.02.2021	10,00		
	WT (H2-EUR)	14.07.2021	1.000,00		
	WT5 (USD)	25.07.2024	1.000,00		
	WT9 (USD)	09.02.2021	100.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-10,83	14,30	17,80	9,00	-	-	45,36
-10,88	14,15	17,41	8,40	-	-	44,14
-13,83	20,66	34,13	4,97	-	-	37,62
-10,69	14,75	18,72	-	-	-	17,69
-10,61	10,32	12,64	-	-	-	18,71
-1,13	11,58	13,54	-	-	-	-11,81
-0,96	12,09	14,49	-	-	-	-10,70
0,58	-	-	-	-	-	-
-0,63	14,44	-	-	-	-	-4,44
1,01	19,68	31,12	5,20	36,75	-	52,83
1,47	20,75	33,47	8,05	42,96	-	60,69
1,60	21,07	34,17	8,90	44,83	-	62,97
1,43	20,58	33,03	-	-	-	10,87
1,62	21,12	34,28	-	-	-	20,83
1,91	7,60	13,46	-5,07	0,62	13,59	38,61
1,91	7,60	13,47	-5,07	0,63	13,62	38,69
1,70	7,17	12,56	-6,21	-1,36	-	-0,18
2,22	8,25	14,83	-3,35	3,69	20,62	49,61
2,19	8,21	14,75	-3,46	3,48	-	6,51
2,19	8,21	14,75	-3,45	3,49	20,16	22,78
2,16	8,13	14,60	-3,64	3,17	-	13,68
2,34	8,51	15,39	-2,65	4,94	23,54	25,06
-2,78	17,32	23,94	6,71	35,34	-	35,11
1,99	6,12	9,20	4,38	5,20	-	6,20
1,98	6,13	9,20	4,38	5,20	-	6,33
2,02	6,10	9,37	4,72	5,74	-	9,59
2,86	7,89	13,87	10,70	-	-	12,00
2,01	6,19	9,33	4,57	5,53	-	6,57
2,02	6,19	9,33	4,56	5,52	-	6,53
0,75	3,63	4,88	0,16	0,59	-	1,32
2,08	6,33	9,61	4,97	6,21	-	6,87
2,06	6,28	9,53	4,84	5,99	-	8,30
2,07	6,28	9,53	4,85	6,01	-	7,92
2,08	12,71	-	-	-	-	15,31
2,08	12,73	18,12	5,65	9,71	-	11,13
1,95	12,44	-	-	-	-	14,79
2,37	13,32	-	-	-	-	16,30
2,38	13,37	19,48	7,49	13,02	-	14,73
2,36	13,34	-	-	-	-	16,49
3,17	15,29	-	-	-	-	20,74
2,66	12,42	-	-	-	-	15,98
2,37	13,33	19,47	7,45	12,62	-	14,23
2,40	13,42	19,59	7,62	13,20	-	14,93
2,66	14,17	21,64	10,01	17,00	-	19,34
9,44	20,05	28,12	-4,77	-	-	7,49
9,52	19,98	27,81	-5,02	-	-	7,12
5,71	26,85	45,88	-7,85	-	-	0,07
-4,07	-	-	-	-	-	-
4,81	24,48	40,89	-	-	-	9,05
5,18	-	-	-	-	-	6,66
10,13	21,24	30,17	-	-	-	-0,98
6,25	28,14	48,84	-5,00	-	-	3,81
9,83	21,17	29,99	-1,95	-	-	12,18
9,95	21,24	30,37	-	-	-	-0,89
6,17	27,96	48,47	-5,42	-	-	3,19
5,56	26,16	42,93	-10,94	-	-	-8,13
6,54	-	-	-	-	-	3,78
6,39	28,59	49,88	-4,01	-	-	5,19

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	16.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	16.12.2020	100,00		
	CT2 (EUR)	17.01.2025	100,00		
	IT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	P (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	RT (USD)	16.12.2020	10,00		
	WT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.12.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	16.12.2020	1,00		
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AM (HKD)	18.12.2017	10,00		
	AM (USD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	18.12.2017	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.11.2018	150,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	18.11.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	R (USD)	04.01.2019	10,00		
	RT (USD)	04.01.2019	10,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	17.11.2021	1.000,00		
	Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	03.03.2014	100,00	
AT (H2-EUR)		10.05.2022	100,00		
I (H2-EUR)		26.10.2010	1.000,00		
P (H2-EUR)		15.04.2021	1.000,00		
WT (H2-EUR)		02.11.2022	1.000,00		
W9 (USD)		15.10.2019	100.000,00		
W9 (H2-GBP)		26.01.2023	100.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	02.11.2021	1.000,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	28.01.2022	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-6,40	26,61	30,13	34,74	-	-	47,94
-6,18	26,74	30,63	35,13	-	-	74,16
-13,60	-	-	-	-	-	-
-6,02	27,72	32,58	38,69	-	-	79,06
-6,03	27,52	32,23	37,83	-	-	77,52
-9,17	34,69	50,66	33,56	-	-	63,62
-5,94	27,94	32,97	39,02	-	-	79,52
-5,89	27,76	33,23	39,56	-	-	80,02
-9,69	33,41	46,17	28,31	-	-	56,53
2,54	17,52	20,15	-29,48	-36,31	-	-39,46
3,42	18,64	24,05	-25,29	-30,69	-	-31,72
3,26	19,60	25,52	-25,10	-30,01	-	-31,27
3,16	18,21	21,94	-27,72	-33,89	-	-35,68
2,40	17,41	21,47	-27,48	-32,82	-	-35,00
3,41	18,65	24,04	-25,35	-30,69	-	-13,78
8,25	12,39	12,36	-29,57	-35,12	-	-32,17
3,26	19,60	25,38	-25,08	-29,98	-	-13,91
3,12	18,21	21,71	-27,80	-33,82	-	-17,59
2,61	18,85	24,09	-25,87	-31,57	-	-17,72
2,46	17,62	20,17	-29,40	-36,34	-	-30,19
3,34	19,17	24,12	-26,26	-32,65	-	-21,01
3,07	19,42	24,43	-25,44	-31,41	-	-13,79
2,25	16,51	18,35	-28,27	-30,88	-	-8,28
2,41	17,40	21,52	-27,51	-32,83	-	-18,92
4,66	22,71	32,28	-18,01	-18,57	-	-9,18
3,26	19,60	25,42	-25,08	-30,05	-	-27,26
2,20	17,63	20,24	-29,41	-	-	-36,74
2,79	18,45	21,98	-27,95	-34,00	-	-22,05
3,62	20,46	27,22	-23,48	-27,46	-	-26,44
2,79	18,28	21,76	-28,03	-34,14	-	-37,90
3,57	20,35	27,06	-23,73	-27,90	-	-22,85
3,57	20,35	26,89	-23,72	-27,85	-	-22,72
3,75	20,77	27,83	-22,92	-26,61	-	-3,90
3,75	20,77	27,86	-22,90	-26,59	-	-9,79
2,91	18,85	22,78	-	-	-	-19,90
8,88	3,79	-6,38	-3,32	18,35	-27,47	-34,33
8,88	3,74	-6,42	-	-	-	-28,18
9,28	4,52	-5,01	-1,15	22,85	-21,80	-44,97
10,08	2,34	-7,04	-3,30	-	-	16,40
9,45	4,82	-	-	-	-	-6,42
10,41	6,46	4,53	-7,57	-	-	22,09
10,48	6,28	-	-	-	-	-4,81
-1,31	12,31	14,80	1,07	6,60	-	19,66
-1,31	12,31	14,82	1,07	6,61	-	16,95
-0,95	13,13	16,48	-	-	-	1,97
-1,31	12,31	14,81	1,07	6,61	-	15,30
-2,52	9,73	10,43	-2,84	2,26	-	10,90
-1,46	11,97	14,12	0,17	5,03	-	14,66
-1,55	11,74	13,66	-0,44	3,98	-	9,43
-1,04	12,93	16,07	2,73	9,55	29,72	29,45
-1,04	12,93	16,07	2,73	9,55	-	18,29
-0,45	15,00	21,03	-	-	-	9,36
-1,00	13,03	16,28	3,01	-	-	11,03
-1,19	-	-	-	-	-	2,34
-1,09	12,82	15,85	2,43	9,02	-	16,27
-1,09	12,81	15,84	2,43	9,04	-	17,46
-0,95	13,13	16,48	3,27	10,51	-	25,45

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	21.05.2024	100,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2024	100,00		
	CT2 (EUR)	01.07.2024	100,00		
	IT2 (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	PT (EUR)	11.10.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	15.10.2024	100,00		
	WT (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AM (H2-SGD)	15.05.2024	10,00		
	AM (H5-USD)	04.11.2024	10,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (H2-USD)	01.03.2023	10,00		
	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2018	3.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	100,00		
	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		
	CT (H2-HUF)	01.10.2018	25.000,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT (H2-USD)	16.05.2022	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
W (EUR)	11.03.2014	1.000,00			
WT (EUR)	19.04.2022	1.000,00			
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AM (H5-USD)	04.11.2024	10,00		
	AMg10 (H5-USD)	16.12.2024	10,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	01.10.2024	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	IT6 (EUR)	02.12.2024	100,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (EUR)	27.12.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
WT (EUR)	05.05.2020	1.000,00			
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	11.12.2019	100,00	*	
	A (USD)	11.12.2019	10,00	*	

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-1,18	-	-	-	-	-	3,51
-3,19	-	-	-	-	-	-
-1,83	-	-	-	-	-	-
-1,37	-	-	-	-	-	3,53
-0,79	-	-	-	-	-	3,81
-0,88	-	-	-	-	-	3,57
-1,06	-	-	-	-	-	-
-0,98	-	-	-	-	-	-
-1,14	-	-	-	-	-	2,29
-1,61	-	-	-	-	-	-
-0,74	-	-	-	-	-	3,89
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,58	57,52	74,59
-1,53	-	-	-	-	-	3,06
-0,06	-	-	-	-	-	-
-4,05	-	-	-	-	-	-
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,59	-	53,37
-0,85	18,70	-	-	-	-	23,47
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,59	57,59	58,14
-1,04	19,04	30,52	22,39	48,76	-	52,37
0,20	22,46	45,20	36,82	67,14	-	83,71
-2,55	14,35	18,30	6,15	26,48	-	48,88
-2,08	-	-	-	-	-	-
-1,74	16,09	21,15	7,93	27,04	48,84	57,25
-0,14	21,55	42,73	33,30	59,88	-	60,96
-1,59	16,43	21,87	8,91	28,96	-	46,60
-1,03	17,78	24,69	12,70	36,54	71,83	72,51
-0,37	19,73	29,63	-	-	-	20,76
-0,97	17,92	24,98	13,09	-	-	38,45
-1,04	17,74	24,60	12,58	36,29	-	42,43
-1,78	-	-	-	-	-	-
-1,24	-	-	-	-	-	1,55
-1,12	17,55	24,21	12,04	35,22	-	48,03
-0,91	18,05	25,27	13,47	38,11	75,97	95,13
-0,91	18,06	25,28	-	-	-	11,48
-1,42	21,18	31,93	20,10	58,42	-	105,03
-0,30	-	-	-	-	-	-
-3,11	-	-	-	-	-	-
-5,19	-	-	-	-	-	-
-1,43	21,19	31,94	20,11	58,43	-	105,16
-1,43	21,18	31,92	20,12	58,44	-	72,78
-2,65	18,56	27,13	15,60	52,02	-	93,81
-2,00	-	-	-	-	-	-
-1,72	20,46	30,36	17,97	53,76	-	87,52
-1,60	20,76	31,01	18,86	55,69	-	89,10
-0,71	22,98	35,83	25,43	70,29	-	117,23
-1,03	22,18	34,10	23,07	64,96	137,51	139,25
-1,03	22,18	34,09	23,07	64,98	-	85,30
-1,02	-	-	-	-	-	-
-0,97	22,32	34,41	23,50	-	-	64,57
-4,90	-	-	-	-	-	-
-1,05	22,13	33,99	22,94	64,68	-	83,45
-2,94	-	-	-	-	-	-
-1,06	-	-	-	-	-	1,95
-0,92	-	-	-	-	-	15,65
-1,09	22,04	33,78	22,64	64,02	-	87,61
-0,90	22,50	34,80	24,03	-	-	78,04
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	03.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	15.03.2024	100,00		
	CT (USD)	05.11.2024	10,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	29.05.2020	1.000,00		
	RT (USD)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-EUR)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	18.06.2021	100,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
	W2 (H2-EUR)	04.03.2020	1.000,00		
	Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00	
AT (EUR)		16.10.2015	100,00		
CT (EUR)		18.12.2019	100,00		
I (USD)		20.01.2015	1.000,00		
IT (EUR)		13.10.2015	1.000,00		
IT8 (EUR)		12.09.2016	1.000,00		
IT8 (H-EUR)		27.01.2017	1.000,00		
IT9 (USD)		29.11.2024	1.000,00		
P (EUR)		15.06.2016	1.000,00		
RT (EUR)	22.04.2015	100,00			
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	26.01.2023	100,00		
	A (USD)	25.06.2024	10,00		
	AT (EUR)	02.12.2024	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (EUR)	23.08.2023	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	20.04.2023	1.000,00		
	P (EUR)	26.01.2023	1.000,00		
	PT2 (EUR)	04.10.2024	1.000,00		
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
X7 (EUR)	16.10.2019	1,00			
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	28.08.2019	100,00		
	AMg (USD)	13.04.2018	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	BMg (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (USD)	20.02.2024	10,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	P (H2-EUR)	28.08.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
	WQ (H2-GBP)	08.08.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (USD)	10.05.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		
	IT (USD)	04.04.2017	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
0,67	12,99	17,30	-2,16	5,45	-	9,05
-0,17	11,09	12,74	-7,36	-3,05	-	-1,16
-0,05	-	-	-	-	-	5,03
1,48	-	-	-	-	-	-
0,16	11,91	14,43	-5,28	0,61	-	3,19
0,20	11,92	14,42	-5,32	-	-	4,04
1,12	13,81	19,09	0,00	-	-	0,23
-1,09	9,11	9,64	-9,43	-	-	-9,45
0,13	11,79	13,95	-5,77	-	-	-5,74
0,99	13,31	17,76	-1,48	-	-	-1,27
1,13	14,07	19,71	0,86	10,78	-	14,97
1,17	14,21	20,09	1,32	11,38	-	15,60
0,33	12,25	15,08	-4,47	-	-	0,00
-0,63	20,89	30,80	4,73	37,25	-	69,31
-0,58	21,23	31,18	5,40	38,20	-	64,65
-0,85	20,29	29,32	3,28	-	-	26,42
-3,58	28,64	51,17	3,65	46,75	-	56,93
0,13	21,99	32,46	7,16	43,09	-	79,61
-0,10	22,55	33,32	7,94	43,89	-	62,62
-1,27	24,66	40,52	1,63	38,65	-	39,62
3,40	-	-	-	-	-	-
-0,27	22,03	32,92	7,57	43,15	-	80,19
-0,22	21,72	32,46	7,09	42,38	-	37,80
-0,53	20,85	30,15	3,77	-	-	28,71
0,39	23,10	35,03	9,66	47,52	-	58,13
0,19	22,63	34,02	8,41	44,64	-	81,01
-0,41	19,47	-	-	-	-	11,74
-3,77	-	-	-	-	-	11,15
0,70	-	-	-	-	-	-
-0,14	20,42	25,14	11,16	-	-	26,77
0,00	20,51	-	-	-	-	21,79
-0,81	22,26	-	-	-	-	20,61
-0,10	20,28	-	-	-	-	13,11
-1,04	-	-	-	-	-	-
-3,23	27,57	43,25	8,45	-	-	30,57
0,01	20,86	25,87	12,67	-	-	30,03
0,36	21,45	27,38	13,84	-	-	31,92
-0,75	16,35	25,21	-3,85	-2,39	-	-2,29
0,07	18,45	30,88	2,65	7,57	-	9,43
0,06	18,45	30,84	2,58	-	-	6,38
-0,32	17,59	28,51	-0,25	-	-	-4,71
-0,32	17,59	28,60	-0,32	-	-	-4,71
-0,32	-	-	-	-	-	7,71
0,40	19,28	32,65	4,71	11,51	-	34,17
0,41	19,28	32,69	4,74	-	-	9,20
0,40	19,07	31,85	3,77	-	-	7,98
-0,56	17,07	26,75	-2,01	0,75	-	0,91
0,44	18,84	-	-	-	-	19,95
0,42	-	-	-	-	-	4,50
-0,42	17,39	27,46	-1,20	2,01	-	0,46
0,41	18,89	-	-	-	-	19,85
0,48	19,41	32,34	4,46	-	-	9,47
1,16	10,21	15,13	-3,42	0,60	4,41	3,43
1,94	12,01	19,98	-	-	-	15,90
1,05	10,14	15,28	-3,23	0,73	4,63	4,12
0,95	9,72	14,39	-4,35	-1,20	0,62	-0,43
1,41	10,65	16,21	-1,99	3,03	9,41	11,10
2,19	12,55	21,12	3,85	12,47	-	23,01

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
	W7 (H2-EUR)	02.03.2021	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AMf (USD)	04.11.2024	10,00		
	AT (USD)	10.05.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT3 (H2-EUR)	01.10.2024	100,00		
	CMf (USD)	04.11.2024	10,00		
	CT (USD)	26.06.2024	10,00		
	I (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	12.11.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	WT (USD)	13.01.2025	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	15.05.2019	100,00		
	AT (H2-SEK)	19.06.2020	1.000,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	07.05.2020	100,00		
	W (EUR)	15.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	09.07.2020	1.000,00		
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	A2 (EUR)	27.09.2022	100,00		
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	10.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P (EUR)	21.09.2022	1.000,00		
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	XT (EUR)	05.05.2021	100,00		
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	AT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	CT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	C2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	FT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	PT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	24.06.2020	100,00		
	WT (EUR)	21.08.2018	1.000,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
1,43	10,75	16,34	-1,77	3,46	10,02	9,19
1,46	10,82	16,46	-1,66	3,58	-	5,42
2,27	12,76	21,56	4,42	13,50	-	22,01
1,43	10,79	16,44	-1,68	-	-	-1,86
-0,64	19,28	26,19	-6,32	-	-	-4,23
2,04	-	-	-	-	-	-
0,25	21,35	31,34	-	-	-	17,29
-0,64	19,28	26,25	-6,16	-	-	-4,09
-0,90	-	-	-	-	-	-
1,74	-	-	-	-	-	-
-0,12	-	-	-	-	-	5,33
-0,20	20,13	28,03	-4,30	-	-	-0,75
0,60	22,31	33,76	2,01	-	-	9,11
-0,35	20,09	27,95	-4,29	-	-	-0,48
-0,35	20,04	27,90	-4,46	-	-	-1,06
2,63	-	-	-	-	-	-
-0,24	20,36	28,72	-3,54	-	-	0,43
0,61	21,93	-	-	-	-	20,98
-3,37	14,04	18,98	-10,21	-11,13	-	-7,60
-3,60	13,82	22,22	-7,44	-	-	-4,20
-3,04	14,87	20,72	-8,27	-7,99	-	-4,07
-3,06	14,83	20,61	-8,38	-8,09	-	-4,22
-2,09	17,19	26,62	-1,82	2,19	-	7,85
-3,07	14,83	20,61	-8,39	-	-	0,83
1,19	11,25	11,44	2,00	-	-	4,43
-2,07	17,23	26,73	-1,71	2,32	-	7,98
-2,95	15,11	21,22	-7,73	-	-	-4,69
1,56	4,21	6,44	4,29	3,60	2,38	11,55
1,56	4,20	6,45	-	-	-	6,34
1,56	4,21	6,43	-	-	-	4,69
1,51	4,11	6,23	3,98	3,08	1,45	7,48
1,59	4,28	6,57	4,49	3,91	3,23	19,93
1,59	4,27	6,57	4,48	3,90	3,39	10,27
1,56	4,23	6,60	-	-	-	6,37
1,60	4,29	6,60	4,52	-	-	4,42
1,55	4,22	6,44	4,28	3,61	-	3,04
2,22	4,66	8,01	7,02	8,13	21,04	35,81
2,28	4,90	8,01	7,33	8,94	15,27	23,18
1,61	4,32	6,67	4,63	4,16	-	4,00
1,62	4,33	6,67	4,64	4,17	-	3,89
1,72	4,57	7,16	5,31	-	-	5,26
-0,53	15,05	26,28	4,64	21,37	-	21,82
-0,89	14,17	24,38	2,28	16,87	-	17,29
-1,11	8,19	5,50	-11,63	-11,57	-0,59	50,36
-1,33	7,70	4,56	-12,82	-13,54	-	-5,80
-1,11	8,19	5,53	-11,64	-11,59	-0,57	54,71
-1,04	8,36	5,82	-	-	-	-0,02
-1,16	8,08	5,28	-11,89	-12,00	-1,57	36,13
-1,03	8,36	5,81	-	-	-	-0,03
-1,03	8,35	5,81	-	-	-	-0,03
-0,73	9,04	7,15	-	-	-	1,37
-0,89	8,68	6,42	-10,47	-9,55	4,26	74,09
-0,91	8,61	6,34	-10,57	-9,78	-	1,78
-0,91	8,64	6,37	-	-	-	0,55
-2,19	5,80	1,73	-14,63	-	-	-13,57
-0,81	8,85	6,77	-10,04	-8,92	-	-1,20
0,86	4,25	4,44	1,28	0,73	-	-1,22

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	R2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	W (H2-JPY)	21.08.2020	200.000,00		
	WT (EUR)	22.06.2018	1.000,00		
	WT4 (EUR)	04.06.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.11.2023	1.000,00		
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,93		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00		
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AT (H2-USD)	16.10.2020	10,00		
	I (EUR)	08.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	15.06.2021	100,00		
	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2021	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	W (EUR)	18.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
1,02	4,59	5,12	2,27	2,37	-	2,48
0,99	4,57	5,04	2,13	2,10	-	2,03
1,01	4,57	5,16	2,29	2,38	-	2,72
0,73	11,07	17,19	-8,45	-4,17	-	8,50
0,75	11,05	17,17	-8,45	-4,18	-	7,41
0,59	10,72	16,44	-9,31	-5,68	-	0,21
1,01	11,65	18,43	-6,99	-1,60	-	14,24
1,01	11,65	18,43	-6,98	-1,60	-	7,13
0,99	11,60	18,33	-7,10	-1,80	-	4,00
0,99	11,61	18,33	-7,10	-1,80	-	6,84
1,08	11,81	18,76	-6,59	-0,80	-	2,69
1,14	-	-	-	-	-	1,78
0,98	11,56	18,24	-7,20	-2,00	-	13,34
0,97	11,56	18,24	-7,20	-2,00	-	11,43
-0,28	8,77	13,16	-11,37	-6,84	-	-5,95
1,05	11,81	18,76	-6,59	-0,89	-	7,37
1,10	11,86	18,86	-6,48	-0,71	-	16,25
-0,47	1,16	4,53	-17,50	-	-	-13,66
1,10	11,86	18,86	-6,48	-0,71	-	7,47
1,14	11,94	19,04	-6,26	-	-	1,81
1,17	-	-	-	-	-	10,96
-0,91	9,39	7,02	-12,79	-12,62	-	-11,90
-1,08	8,95	6,18	-13,83	-14,34	-	-13,66
-1,02	9,11	6,50	-13,45	-	-	-13,03
2,40	12,04	23,25	3,32	9,06	29,14	81,71
2,40	12,04	23,31	3,32	9,14	29,19	41,05
3,23	13,93	28,28	9,37	18,72	53,15	67,68
2,39	12,05	23,25	3,32	9,06	29,15	81,83
3,74	14,16	31,98	15,04	23,70	61,26	120,02
3,17	13,92	28,28	9,42	-	-	16,86
2,70	12,72	24,74	5,19	12,38	-	17,70
3,47	14,59	29,87	11,33	-	-	19,50
2,70	12,72	24,73	5,19	12,37	37,11	98,47
2,70	12,72	24,73	5,18	12,33	-	25,35
2,83	12,67	24,63	5,06	12,15	36,63	48,98
2,65	12,60	24,49	4,88	11,82	-	29,58
1,36	9,89	19,42	0,48	6,51	-	7,10
2,85	13,06	25,48	6,14	14,06	41,28	47,29
1,87	11,21	19,53	3,69	-	-	3,72
1,86	11,21	19,53	3,70	8,86	26,49	38,61
1,88	-	-	-	-	-	-
2,17	11,88	20,97	5,57	12,17	34,29	52,78
2,15	11,84	20,88	5,45	-	-	5,64
2,29	12,22	21,71	6,52	13,87	-	31,73
2,32	12,22	21,69	6,51	13,86	-	30,39
-1,28	4,87	4,97	-4,56	-0,04	-	7,92
-1,28	4,86	4,96	-4,57	-0,04	-	7,89
-1,41	4,60	4,44	-5,28	-1,28	-	3,77
-1,11	5,27	5,77	-3,47	1,88	-	12,57
-1,09	5,31	5,83	-3,56	1,82	-	9,29
-1,12	5,22	5,68	-3,59	1,69	-	5,24
-2,45	2,57	1,20	-8,01	-3,63	-	-3,25
-1,04	5,39	6,02	-	-	-	-5,82
-1,04	5,39	6,02	-3,13	2,48	14,00	20,76
-6,75	17,47	36,45	-13,07	23,34	81,66	183,54
-6,74	17,46	36,43	-13,08	23,33	81,65	183,33
-7,76	14,62	30,60	-16,68	17,63	68,47	73,17
-5,51	19,60	43,44	-6,26	37,26	116,90	123,19

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		
	RT (EUR)	14.08.2017	100,00		
	RT (H2-USD)	10.10.2017	10,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	27.04.2022	100,00		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	27.04.2022	1.000,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00		
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT4 (EUR)	10.01.2024	1.000,00		
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00		
	W6 (EUR)	28.06.2018	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-7,09	16,58	34,41	-15,01	18,79	68,51	151,98
-6,34	18,51	38,88	-10,73	28,94	98,53	237,67
-6,33	18,51	38,88	-10,73	28,93	98,54	237,70
-6,34	18,46	38,77	-10,83	28,69	-	52,57
-7,40	15,76	32,99	-14,42	22,82	-	39,18
-6,20	18,81	39,60	-10,02	30,63	-	54,32
-6,39	18,35	38,50	-11,08	28,06	-	63,19
-6,39	18,35	38,51	-11,09	28,05	-	63,15
-6,18	18,88	39,73	-9,91	30,89	104,61	249,61
-6,19	18,85	39,69	-9,93	30,86	104,56	142,07
-6,17	18,89	-	-	-	-	21,14
-9,37	25,53	-	-	-	-	11,32
-10,10	21,54	46,68	-2,23	48,59	111,42	300,96
-9,94	17,12	39,79	-5,39	40,01	127,22	366,03
-10,10	21,54	46,68	-2,23	48,58	111,41	301,04
-11,53	18,29	41,81	-5,93	40,88	102,88	151,11
-9,38	23,25	58,50	8,18	64,79	163,30	275,27
-8,77	27,24	71,99	19,00	83,01	167,75	376,24
-10,01	21,38	48,99	1,17	56,45	134,30	193,81
-9,10	23,75	54,15	5,46	65,27	150,52	200,13
-10,43	20,63	44,50	-4,41	43,11	96,12	249,98
-9,71	22,64	49,32	0,41	55,34	131,06	382,39
-12,71	29,31	69,78	-3,40	58,59	104,30	85,98
-9,70	22,63	49,31	0,41	55,34	131,06	382,37
-8,63	24,92	56,95	8,18	72,76	173,21	211,89
-9,72	22,59	49,20	0,30	55,05	130,18	228,53
-9,61	18,04	41,86	-3,17	45,67	145,57	247,43
-9,72	22,58	49,19	0,29	55,04	130,14	153,18
-9,58	22,96	50,10	1,21	57,38	137,23	201,51
-9,77	22,46	48,90	0,00	54,28	-	70,52
-9,76	22,46	48,91	0,01	54,29	-	70,61
-9,08	24,77	56,81	8,08	71,88	-	91,31
-9,56	23,01	50,22	1,32	57,70	138,12	407,97
-9,56	23,00	50,21	1,32	57,69	138,11	315,27
-9,54	23,05	-	-	-	-	25,58
-12,60	29,91	-	-	-	-	18,39
-10,11	21,03	46,11	-0,22	55,48	111,20	142,80
-9,11	23,07	53,52	7,70	72,95	-	117,77
-10,11	21,03	46,10	-0,23	55,47	111,08	142,74
-9,88	23,08	54,65	9,65	70,56	-	102,20
-10,10	20,84	48,46	3,20	63,27	-	89,88
-9,10	23,34	53,85	7,93	73,27	-	104,63
-10,44	20,12	43,92	-2,46	49,74	95,84	122,87
-10,11	21,04	46,10	-	-	-	18,50
-9,57	22,49	49,61	-	-	-	22,00
-9,71	22,12	48,76	2,49	62,58	130,94	168,83
-9,71	22,12	48,74	2,48	62,56	130,93	168,88
-8,91	24,40	56,71	10,82	81,04	-	115,55
-9,72	22,07	48,60	2,35	62,22	129,79	167,44
-9,73	21,94	48,28	2,03	61,41	-	81,61
-9,77	21,95	48,31	2,04	61,40	-	95,80
-9,57	22,48	49,61	3,39	64,99	137,88	178,19
-9,57	22,48	49,64	3,41	65,02	138,05	178,21
-9,59	-	-	-	-	-	11,30
-9,51	22,67	50,06	3,86	66,23	-	93,55
-9,57	22,49	49,62	3,40	65,00	-	67,76

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	15.11.2022	1.000,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	09.03.2020	100,00		
	AT2 (EUR)	10.12.2021	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	12.01.2021	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-CAD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-GBP)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
	AT (H2-HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (H2-USD)	02.10.2017	10,00		
	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		
Allianz Europe Mid Cap Equity	A (EUR)	28.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	10.11.2017	100,00		
	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
	P (EUR)	28.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	22.07.2019	100,00		
	Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR)	30.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
Allianz European Bond RC	IT (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	W (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	16.11.2022	1.000,00		
	WT5 (EUR)	21.05.2021	1.000,00		
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	16.10.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
3,20	20,06	41,03	-	-	-	18,70
1,39	18,48	37,46	12,15	32,47	79,06	107,58
1,38	18,47	37,45	12,15	32,48	-	70,54
1,33	18,37	37,19	11,82	31,82	-	69,16
1,84	19,54	39,93	15,19	38,49	-	53,69
1,89	29,83	-	-	-	-	35,39
1,99	19,93	40,80	16,26	40,62	101,74	144,87
1,99	19,90	40,77	16,23	40,60	-	74,46
2,02	12,24	37,62	16,51	-	-	94,19
2,03	12,27	37,65	-	-	-	16,84
2,32	13,24	40,10	19,67	32,87	-	73,58
2,41	13,08	39,70	19,19	32,00	-	33,40
2,63	13,58	40,93	20,74	-	-	34,61
2,58	13,56	40,90	20,72	34,84	-	40,74
3,31	16,19	33,34	11,26	16,00	-	18,95
4,08	16,70	35,18	13,70	19,30	-	28,34
3,58	17,29	37,32	16,02	22,96	-	31,00
4,17	17,58	37,18	15,60	21,49	-	26,82
4,04	16,98	36,52	15,42	24,06	-	31,57
4,04	17,83	38,11	17,22	23,92	-	33,53
3,43	15,98	35,07	14,28	21,62	-	29,63
4,11	18,18	39,13	18,31	26,92	-	38,60
3,31	16,18	33,37	11,26	16,03	-	30,67
4,07	16,69	35,31	13,77	19,42	-	44,95
4,04	16,96	36,49	15,35	23,95	-	46,70
3,40	16,01	34,97	14,31	21,73	-	44,91
4,23	18,18	39,17	18,19	27,14	-	53,95
4,03	16,96	36,38	15,39	-	-	18,51
4,13	18,24	39,29	18,27	27,26	-	35,53
3,81	17,32	36,04	14,55	21,81	-	28,58
-6,55	-	-	-	-	-	1,59
-6,55	14,58	26,68	-15,47	16,03	-	19,37
-6,08	15,75	29,27	-12,86	22,05	70,52	70,55
-6,10	-	-	-	-	-	1,67
-7,07	21,25	31,79	-19,02	42,86	-	38,35
-6,53	-	-	-	-	-	0,68
-8,99	9,63	28,91	-15,97	13,35	68,49	139,26
-8,99	9,63	28,91	-15,98	13,35	68,51	202,56
-8,06	11,83	35,47	-9,36	26,17	-	72,86
-8,53	10,75	31,54	-13,41	19,19	86,33	170,85
-8,53	10,75	31,54	-13,39	19,21	86,34	251,70
-8,55	10,70	31,43	-13,49	18,99	85,63	94,86
-8,58	10,59	31,17	-13,75	18,41	-	48,67
-8,37	11,13	32,46	-12,48	21,31	92,99	182,82
0,59	4,00	4,44	5,01	4,75	-	6,59
0,66	4,13	4,70	5,41	5,43	-	7,49
0,66	4,13	-	-	-	-	4,89
0,72	4,27	4,98	5,83	-	-	5,77
4,47	19,08	45,41	27,43	28,11	50,05	108,75
4,78	21,11	53,98	40,35	40,33	-	63,44
4,48	19,08	45,42	27,44	28,10	-	51,82
4,48	19,08	45,38	27,49	28,07	50,09	72,88
5,11	19,27	46,72	30,10	29,72	67,86	97,64
5,40	20,60	49,28	31,85	32,56	-	32,40
5,28	19,94	49,49	33,00	37,44	68,68	94,29
5,31	20,34	49,98	34,36	35,25	-	71,06

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	01.07.2024	2.000,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A20 (EUR)	02.10.2017	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	AT3 (H2-EUR)	01.10.2024	100,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (H2-EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins AM (EUR)	15.04.2024	100,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
	VarioZins PM (EUR)	15.05.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT (H2-USD)	23.02.2024	1.000,00		
Allianz Food Security	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	CT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (GBP)	06.10.2020	1.000,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
4,26	17,75	43,47	29,96	38,73	92,27	104,43
4,58	18,81	47,27	30,84	33,65	66,25	74,36
5,42	21,07	52,25	35,84	40,56	76,85	103,89
5,58	21,07	52,47	36,08	41,01	-	60,46
3,14	-	-	-	-	-	3,41
4,48	19,08	45,41	27,43	28,10	50,06	250,65
4,78	21,19	54,14	40,34	40,35	-	58,75
4,48	19,08	45,42	27,43	28,10	-	26,05
4,08	18,19	43,25	24,60	23,39	39,21	212,18
4,94	20,14	48,02	30,87	33,91	64,01	92,30
4,94	20,14	48,00	30,87	33,91	63,99	302,26
6,04	22,22	55,14	40,14	47,87	-	77,55
4,94	20,15	48,02	30,88	33,93	-	34,12
4,92	20,10	47,91	30,73	33,68	63,37	81,02
4,92	20,10	47,91	30,72	33,68	-	47,55
4,87	19,98	47,61	30,35	33,02	-	40,47
5,10	20,49	48,89	32,01	35,88	68,91	86,41
5,10	20,50	48,91	32,05	35,92	68,94	81,69
-1,03	9,69	9,44	-23,15	-28,12	-24,17	-26,29
0,01	10,75	13,00	-18,68	-22,02	-8,87	-3,87
4,68	4,63	1,80	-23,46	-27,39	-	-22,21
-0,14	11,63	14,28	-18,48	-21,30	-9,01	-4,11
-0,49	10,19	10,90	-21,42	-25,20	-10,35	-0,30
-0,86	10,72	12,56	-19,56	-22,82	-12,42	-6,01
-1,06	9,77	9,42	-23,10	-28,11	-23,95	-25,43
-0,28	11,15	12,75	-19,78	-23,92	-15,96	-17,01
-0,34	11,26	13,37	-18,94	-22,52	-4,94	4,73
-1,22	8,71	8,06	-21,83	-21,88	1,32	11,07
-1,13	9,49	10,56	-21,15	-24,25	-13,06	-14,70
-0,15	11,63	14,08	-18,51	-21,28	-	-8,93
-0,14	11,63	14,14	-18,54	-21,29	-9,04	-4,13
-1,02	-	-	-	-	-	-
4,06	6,49	1,71	-13,61	-20,19	10,49	16,74
0,21	12,44	15,83	-16,74	-18,42	-2,23	2,31
0,18	12,11	14,65	-18,05	-21,13	-9,73	-9,23
0,16	12,33	15,56	-17,03	-18,91	-	-13,76
-0,45	10,76	11,58	-21,17	-	-	-24,68
1,47	4,14	6,96	6,22	5,57	-	4,69
1,54	4,15	6,97	6,23	5,60	-	4,88
1,57	4,19	7,05	6,36	5,80	-	6,15
1,57	4,19	7,05	6,36	5,80	-	5,27
1,56	4,13	6,94	6,23	5,59	-	4,76
1,55	4,14	6,96	6,22	5,61	-	4,86
1,47	4,14	6,96	6,23	5,59	5,39	5,34
2,31	5,87	11,25	12,29	14,59	-	21,19
1,47	-	-	-	-	-	1,79
1,55	4,15	6,97	6,23	5,59	-	5,01
2,41	5,85	11,30	12,25	14,59	-	21,44
1,95	-	-	-	-	-	1,71
1,61	4,26	7,20	6,58	6,17	-	6,38
2,44	-	-	-	-	-	3,53
-7,67	11,04	3,96	-18,70	-	-	-8,70
-7,67	11,01	3,96	-18,69	-	-	-8,85
-10,79	17,28	18,51	-21,50	-	-	-13,25
-8,02	10,17	2,34	-20,58	-	-	-11,60
-7,35	12,00	6,01	-16,35	-	-	-5,03
-7,14	7,76	0,53	-19,50	-	-	-13,28
-10,44	18,15	20,17	-19,74	-	-	-10,59

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz GEM Equity High Dividend	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	A (EUR)	24.01.2025	100,00		
	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AM (H2-USD)	15.02.2018	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2024	1.000,00		
	IT (USD)	05.01.2018	1.000,00		
	P (EUR)	24.01.2025	1.000,00		
	PLAN12 AMg (EUR)	02.05.2024	10,00		
	PT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	W (EUR)	17.03.2025	1.000,00		
Allianz German Equity	WT (EUR)	20.02.2025	1.000,00		
	WT (USD)	04.10.2019	1.000,00		
Allianz German Small and Micro Cap	AT (EUR)	22.10.2012	100,00		
	F (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	F2 (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
Allianz Global Aggregate Bond	I15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	P25 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	17.09.2020	1.000,00		
	WT15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT9 (EUR)	18.11.2020	100.000,00		
	WT95 (EUR)	22.11.2018	100.000,00		
	X7 (EUR)	18.11.2020	1,00		
Allianz Global Allocation Opportunities	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	WT (H4-USD)	15.01.2021	1.000,00		
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	19.03.2024	100,00		
	AT (EUR)	19.03.2024	100,00		
	CT2 (EUR)	22.10.2024	100,00		
	I (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2024	1.000,00		
	P (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	WT (H-EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	W26 (EUR)	13.05.2024	100.000,00		
	W9 (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
Allianz Global Equity High Dividend	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AMf2 (USD)	01.09.2023	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (HKD)	08.12.2017	10,00		
	AT (USD)	31.03.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	20.07.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	31.03.2017	100,00		
	AT (H2-JPY)	11.10.2018	2.000,00		
	AT (H2-RMB)	17.07.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	08.12.2017	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-6,95	12,35	6,37	-16,03	-	-	-4,57
-7,00	8,34	1,53	-19,28	-	-	-23,86
-2,14	-	-	-	-	-	-
0,58	21,05	31,30	16,54	49,33	-	92,74
-0,28	20,02	28,60	16,91	59,43	-	69,25
0,69	23,25	36,54	22,72	62,28	-	67,26
2,22	26,19	43,84	34,04	89,41	-	182,93
-2,96	27,11	47,30	11,11	51,08	-	101,26
-3,30	28,26	49,29	11,77	52,35	-	98,52
0,08	21,31	30,94	15,76	48,72	98,14	54,25
-3,28	28,16	49,07	11,88	52,69	76,27	0,47
-0,29	20,41	29,00	13,18	43,24	83,78	41,95
0,59	22,55	33,62	19,32	56,41	119,09	92,10
0,59	-	-	-	-	-	8,60
-2,75	29,63	52,42	14,90	60,31	-	44,83
-2,00	-	-	-	-	-	-
0,12	-	-	-	-	-	5,46
-1,12	-	-	-	-	-	-
-1,48	-	-	-	-	-	-
-5,50	-	-	-	-	-	-
-2,55	30,42	54,21	16,80	-	-	65,30
5,47	21,36	48,12	1,80	29,48	74,59	124,68
6,20	23,06	52,27	6,12	38,76	100,56	100,51
6,20	23,06	52,27	6,12	38,77	100,56	100,51
5,94	22,45	50,77	4,55	35,36	90,83	149,90
6,10	22,82	51,65	5,48	37,38	96,59	158,87
2,57	-2,66	8,54	-32,12	19,59	-	42,12
2,74	-2,40	9,07	-31,63	20,93	-	43,72
2,66	-2,50	8,87	-31,94	-	-	-6,95
2,73	-2,36	9,19	-31,54	20,98	-	43,90
2,58	-2,51	8,92	-31,91	-	-	-10,12
2,73	-2,36	9,19	-31,55	20,97	-	43,87
2,97	-1,92	10,45	-30,85	-	-	-8,04
-2,67	12,33	13,00	-10,60	-4,76	-	-1,85
-0,70	9,07	6,82	-7,05	-5,21	-	-2,16
0,11	10,79	11,45	-3,05	-	-	-4,38
0,65	-	-	-	-	-	0,95
0,66	-	-	-	-	-	1,07
-0,88	-	-	-	-	-	-
1,04	-	-	-	-	-	1,47
-0,49	-	-	-	-	-	-
0,88	-	-	-	-	-	1,36
0,52	-	-	-	-	-	2,50
1,20	-	-	-	-	-	2,84
1,12	-	-	-	-	-	1,65
-5,91	19,95	26,45	-8,60	107,39	-	160,89
-9,09	26,60	-	-	-	-	18,44
-5,91	19,94	26,40	-8,61	107,74	-	163,87
-8,95	25,67	42,60	-11,97	110,41	-	131,87
-9,09	26,66	44,01	-11,77	112,36	-	175,64
-9,37	26,84	45,95	-9,97	109,39	-	131,98
-9,66	24,37	37,24	-18,56	88,81	-	129,23
-10,88	19,82	28,59	-22,42	83,52	-	99,41
-9,85	23,37	35,91	-16,33	107,09	-	96,53
-9,73	24,17	39,00	-15,80	99,56	-	115,73
-9,36	25,89	42,24	-13,36	-	-	-20,21
-9,64	-	-	-	-	-	5,01
-6,25	19,02	24,52	-10,66	99,89	-	149,12

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	ET (H2-SGD)	12.07.2021	10,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	27.06.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	17.04.2019	1.000,00		
	P (USD)	07.06.2022	1.000,00		
	PT (GBP)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	31.03.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.12.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		
	RT (USD)	15.11.2017	10,00		
	RT (H2-CZK)	28.08.2024	3.000,00		
	RT (H2-EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	30.10.2018	1.000,00		
	WT (USD)	26.04.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	13.09.2017	1.000,00		
	WT97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	WT97 (H2-EUR)	25.11.2024	1.000,00		
	W2 (USD)	24.09.2020	1.000,00		
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	24.09.2021	100,00		
Allianz Global Credit	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2018	100.000,00		
	P2 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	01.08.2018	10,00		
	AT (USD)	22.02.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	16.06.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	BMg (USD)	16.01.2024	10,00		
	C (H2-EUR)	19.05.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00		
	FT (H2-EUR)	28.07.2017	1.000,00		
	I (H2-EUR)	16.06.2017	1.000,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	W (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	30.01.2024	10.000,00		
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	28.06.2023	100,00		
	AMg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	AQg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	I (H-EUR)	31.10.2023	1.000,00		
	IQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	Pg (EUR)	02.10.2023	1.000,00		
	Pg9 (EUR)	03.09.2024	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-9,43	25,71	41,89	-13,74	104,70	-	90,98
-9,55	24,71	40,00	-14,81	-	-	-17,96
-5,36	20,98	28,43	-6,18	117,39	-	183,03
-5,44	21,14	29,00	-5,71	118,31	-	183,24
-8,63	27,95	46,97	-9,05	123,36	-	119,29
-9,24	25,58	39,99	-16,10	98,70	-	141,95
-5,39	21,38	29,42	-5,34	-	-	100,80
-5,48	21,16	28,98	-5,95	118,53	-	106,27
-8,64	27,89	46,74	-	-	-	32,59
-5,32	16,63	22,66	-9,16	105,00	-	181,63
-10,22	22,72	34,44	-19,33	90,14	-	133,10
-8,71	26,91	43,82	-12,96	107,19	-	164,57
-5,49	21,33	29,86	-4,77	-	-	11,87
-5,48	-	-	-	-	-	1,68
-5,50	21,05	28,32	-6,46	116,27	-	158,99
-5,47	21,02	28,88	-5,95	116,37	-	184,18
-8,69	27,77	46,58	-9,45	121,87	-	144,94
-9,30	-	-	-	-	-	1,65
-9,23	25,49	39,60	-16,43	96,97	-	107,49
-5,10	21,86	30,15	-4,90	121,41	-	189,54
-9,01	26,12	40,86	-15,16	102,35	-	96,33
-5,44	21,72	29,95	-5,21	120,45	-	165,79
-8,47	28,40	47,99	-8,10	-	-	-8,41
-9,01	26,10	41,13	-15,10	102,36	-	121,31
-8,47	-	-	-	-	-	4,75
-14,18	-	-	-	-	-	-
-8,42	28,53	48,29	-7,82	-	-	40,16
-4,56	11,25	12,36	-7,49	-	-	-8,83
-1,66	15,28	22,82	-6,09	-	-	-7,03
-1,42	15,85	23,94	-4,62	3,39	-	13,86
-0,60	12,18	15,22	-7,90	-4,12	-	4,43
-0,60	12,24	15,28	-8,18	-2,01	-	4,38
-0,51	12,45	15,62	-7,15	-3,49	-	6,07
-1,34	16,03	24,33	-4,35	3,81	-	8,83
1,08	8,17	11,61	1,87	1,68	-	4,13
1,89	10,04	16,44	8,05	10,88	-	17,95
1,88	10,03	16,44	7,99	10,87	-	20,52
1,36	10,15	18,67	13,38	15,23	-	17,23
1,07	8,18	11,67	1,94	1,71	-	3,65
1,60	-	-	-	-	-	5,20
1,02	8,02	11,33	1,45	1,01	-	1,44
0,97	8,01	11,34	1,40	0,92	-	2,05
1,54	9,16	13,71	4,77	6,46	-	8,94
1,47	8,77	12,85	3,53	4,44	-	6,11
2,15	10,61	17,64	9,72	13,87	-	26,63
1,33	8,76	12,84	3,51	4,44	-	8,32
1,31	8,72	12,78	3,42	4,28	-	7,81
2,29	-	-	-	-	-	5,81
1,41	8,93	13,19	4,00	5,26	-	9,27
2,31	-	-	-	-	-	5,81
1,23	-	-	-	-	-	4,80
3,58	13,98	-	-	-	-	18,92
3,59	13,99	-	-	-	-	18,88
3,58	13,99	-	-	-	-	18,92
1,28	-	-	-	-	-	23,47
3,83	14,58	-	-	-	-	19,68
3,90	-	-	-	-	-	15,51
4,07	-	-	-	-	-	-0,72

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	Wg7 (EUR)	03.09.2024	1.000,00		
	WQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	WT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	WT (H-EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	WT9 (EUR)	02.01.2025	100.000,00		
Allianz Global Dividend	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (H-EUR)	30.11.2021	105,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.03.2020	1.000,00		
	P (EUR)	13.05.2022	1.000,00		
	PLAN12 AMg (EUR)	02.05.2024	10,00		
	WT (H-EUR)	17.02.2021	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	08.03.2016	1.000,00	03.12.2024	893,83
	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00	03.12.2024	1.125,65
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (USD)	10.07.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	10.07.2020	100,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	ET (SGD)	19.04.2023	10,00		
	IT (EUR)	06.07.2020	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT (EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	R (EUR)	21.02.2022	100,00		
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	06.07.2017	1.000,00		
	WT (USD)	29.01.2021	1.000,00		
	WT9 (EUR)	28.11.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	AT (USD)	31.08.2022	10,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	IT (USD)	30.06.2023	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	PT (USD)	31.08.2022	100,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
	WT9 (USD)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	CT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	WQ (H-EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
4,06	-	-	-	-	-	-0,71
4,02	14,87	-	-	-	-	19,98
0,91	-	-	-	-	-	-
-4,54	17,90	-	-	-	-	20,73
0,92	-	-	-	-	-	-
0,65	18,03	29,39	20,22	47,56	-	55,82
-2,89	24,71	47,26	16,10	50,86	-	73,63
-1,34	20,17	38,01	-	-	-	10,05
1,33	19,67	33,04	25,36	58,11	-	76,74
1,07	19,07	31,69	23,48	-	-	98,22
1,11	19,09	31,66	-	-	-	23,13
0,63	-	-	-	-	-	4,35
-0,83	21,40	44,55	19,63	-	-	27,83
-3,73	19,26	-	-	-	-	20,62
2,63	13,12	-	-	-	-	9,68
0,38	21,32	30,02	15,19	48,37	-	51,50
0,83	22,65	33,00	19,11	57,14	-	115,72
-8,12	17,98	33,66	-6,30	-	-	25,87
-8,09	17,83	33,13	-6,49	-	-	25,54
-11,20	24,61	52,17	-9,58	-	-	22,34
-11,86	22,27	44,19	-16,71	-	-	10,97
-11,54	23,68	49,77	-11,60	-	-	-12,83
-6,84	17,22	-	-	-	-	16,31
-7,68	19,06	35,98	-3,64	-	-	31,04
-10,81	25,72	54,85	-7,15	-	-	-7,28
-11,62	23,28	46,68	-14,74	-	-	14,82
-7,69	19,10	36,10	-3,69	-	-	27,45
-7,74	18,96	35,53	-	-	-	11,19
-7,74	18,97	35,49	-4,36	-	-	29,72
-10,87	25,57	54,40	-7,51	-	-	-8,44
-10,68	26,11	55,79	-6,27	65,41	-	105,26
-10,16	23,87	36,70	-14,98	43,69	-	74,03
-10,68	26,11	55,79	-6,27	-	-	5,41
-7,52	19,33	36,63	-2,97	61,73	-	95,80
-0,56	11,33	17,26	-0,67	69,86	-	89,71
-0,54	11,34	17,46	-0,43	69,45	-	92,02
-3,92	17,56	33,47	-	-	-	21,59
-0,93	10,22	15,21	-3,24	63,24	-	85,93
-0,09	12,40	19,87	2,39	78,34	-	106,28
-3,44	18,59	-	-	-	-	16,28
0,01	12,37	19,89	2,28	78,39	-	104,88
-3,49	18,53	35,72	-	-	-	23,79
0,11	12,89	20,45	3,71	-	-	69,65
-3,85	16,72	32,24	-5,80	69,89	-	74,39
0,19	8,50	14,33	-	-	-	11,69
1,01	26,74	40,86	-	-	-	26,89
-2,40	33,72	60,36	-	-	-	21,86
-2,40	33,85	60,80	-	-	-	22,36
-7,67	11,63	29,10	8,18	47,10	158,28	453,63
-7,67	11,63	29,09	-	-	-	16,65
-10,77	17,96	47,22	4,06	50,99	129,10	341,94
-8,02	10,79	27,18	-	-	-	14,40
-11,14	16,99	44,79	-	-	-	28,57
-7,21	12,77	31,74	11,50	-	-	30,45
-10,39	19,18	50,24	7,52	58,57	-	143,24
-9,90	15,98	42,41	-	-	-	15,44
-7,05	13,16	32,66	12,68	57,46	-	71,64
-9,97	15,69	41,18	-8,18	30,62	-	38,27

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	23.01.2019	10,00		
	AM (USD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-NZD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (HKD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (USD)	16.07.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	02.11.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.07.2018	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	17.06.2024	10,00		
	AMg3 (HKD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AT (USD)	07.02.2018	10,00		
	AT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT (H2-SEK)	15.03.2024	1.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2018	10,00		
	AT3 (USD)	08.08.2018	10,00		
	AT3 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	AT3 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-SEK)	24.05.2019	1.000,00		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	I (USD)	10.12.2024	1.000,00		
	IT (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	P2 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT (H2-CHF)	28.03.2025	100,00		
	RT10 (USD)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-GBP)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-SEK)	17.05.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	06.07.2018	1.000,00		
	W (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
	WT (USD)	04.06.2024	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	10.12.2024	10.000,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	17.09.2021	1.000,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H2-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
Allianz Global High Yield	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	04.02.2025	100,00		
	AMg (H2-SGD)	01.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	04.02.2025	100,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT2 (H2-GBP)	04.02.2025	100.000,00		
	PT3 (H2-GBP)	04.02.2025	1.000,00		
	PT9 (USD)	04.02.2025	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-7,05	13,16	32,66	12,68	57,45	-	88,19
2,90	6,41	14,10	12,37	14,18	-	17,71
2,74	7,24	15,28	12,73	15,21	-	19,00
2,64	5,80	12,28	9,32	10,61	-	13,92
2,56	7,13	14,94	12,92	14,72	-	17,88
2,92	6,41	13,95	12,28	14,03	-	17,46
2,74	7,24	15,26	12,73	15,27	-	19,01
2,62	5,96	12,45	9,50	10,84	-	13,23
1,89	5,33	12,11	9,64	11,65	-	14,29
0,48	-	-	-	-	-	-0,02
1,78	-	-	-	-	-	0,59
2,94	6,45	14,22	12,78	14,66	-	17,93
2,79	7,30	15,42	12,89	15,55	-	18,96
1,91	5,40	12,29	9,82	11,95	-	14,42
2,75	7,24	15,21	12,71	15,21	-	19,25
1,92	5,47	10,70	6,59	6,14	-	4,76
1,67	-	-	-	-	-	2,00
1,70	5,29	11,61	9,03	10,95	-	13,39
2,78	7,31	15,44	12,92	15,66	-	19,02
0,70	2,99	6,37	2,37	1,57	-	0,56
1,78	5,20	10,06	-6,26	-6,54	-	-6,23
1,98	5,55	10,76	6,75	6,40	-	5,81
1,75	5,43	11,04	7,69	8,15	-	8,63
2,78	7,31	15,41	12,83	15,57	-	18,84
1,97	5,50	10,77	6,82	6,50	-	6,09
1,51	-	-	-	-	-	-
2,95	7,50	15,88	13,64	16,82	-	21,63
2,07	5,73	11,24	7,42	7,47	-	6,61
2,04	5,73	11,19	7,37	7,43	-	6,50
2,93	7,16	14,61	12,13	13,72	-	15,01
2,92	7,49	15,83	13,55	16,66	-	20,73
2,92	7,58	16,02	13,82	17,19	-	22,06
2,93	7,62	16,04	13,85	17,08	-	21,00
2,85	7,45	15,80	13,41	16,47	-	20,55
0,02	-	-	-	-	-	-
2,92	7,61	16,10	13,92	17,25	-	21,14
0,83	3,23	6,92	3,23	2,93	-	2,26
2,13	5,80	11,38	7,67	7,84	-	7,55
2,99	7,22	13,86	11,47	13,28	-	14,73
1,85	5,71	11,58	8,51	9,54	-	10,08
3,01	7,26	14,80	12,42	13,80	-	15,68
1,95	-	-	-	-	-	5,26
2,93	-	-	-	-	-	1,84
0,85	-	-	-	-	-	-
2,08	5,86	11,43	7,75	7,98	-	7,27
1,89	-	-	-	-	-	5,25
0,24	5,43	-2,61	-11,15	-	-	-11,52
-3,24	11,10	10,44	-14,79	-11,12	-	-7,69
-1,06	6,95	3,14	-12,28	-12,01	-	-8,25
1,22	15,15	26,18	6,13	16,00	-	34,54
0,01	-	-	-	-	-	-
0,33	13,05	22,60	2,94	-	-	11,74
0,03	-	-	-	-	-	-
1,45	15,88	27,79	8,26	19,83	-	42,59
0,74	13,91	22,40	1,91	9,20	-	18,86
0,38	-	-	-	-	-	-
0,41	-	-	-	-	-	-
0,40	-	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	P2 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	03.10.2008	9,74		
	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	IT (USD)	20.08.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	10.02.2025	1.000,00		
Allianz Global Income	A (EUR)	19.04.2022	100,00		
	A (USD)	19.04.2022	10,00		
	A (H-EUR)	19.04.2022	100,00		
	AMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	AMg (HKD)	15.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	04.04.2024	10,00		
	AT (USD)	01.04.2022	10,00		
	BMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	IT (USD)	17.01.2025	1.000,00		
	W (USD)	26.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AM (USD)	15.01.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.05.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.01.2021	10,00		
	AMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	AMg (HKD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (USD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-AUD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-RMB)	01.04.2021	10,00		
	AMg (H2-SGD)	03.05.2021	10,00		
	AT (HKD)	24.06.2019	10,00		
	AT (USD)	24.06.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	23.07.2021	100,00		
	BMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	IT (USD)	17.01.2025	1.000,00		
	RT (USD)	01.02.2021	10,00		
	WT (EUR)	28.10.2021	1.000,00		
	WT (USD)	24.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00		
	AT (EUR)	12.04.2011	100,00		
	AT (USD)	01.09.2022	10,00		
	CT (EUR)	26.08.2022	100,00		
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00		
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00		
	IT (USD)	01.09.2022	1.000,00		
	RT (EUR)	09.03.2021	100,00		
	WT (EUR)	27.06.2022	1.000,00		
Allianz Global Multi Asset Balanced	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
0,80	14,10	22,82	2,49	10,34	-	20,70
0,83	14,15	22,94	2,57	10,56	-	22,61
6,76	14,15	22,92	2,57	10,57	-	19,14
1,66	16,14	28,36	8,96	-	-	18,41
-6,48	37,65	65,63	15,07	133,22	241,90	521,39
-2,49	32,29	50,10	24,99	146,00	351,89	418,23
-6,01	39,05	69,00	18,62	145,24	-	140,29
-18,48	-	-	-	-	-	-
1,48	11,31	15,54	-	-	-	10,48
-1,72	17,83	31,78	-	-	-	14,78
-1,92	15,43	25,37	-	-	-	8,78
-1,71	17,90	32,00	-	-	-	2,97
-1,58	-	-	-	-	-	5,29
-1,71	17,90	32,01	5,82	-	-	17,67
-2,48	-	-	-	-	-	4,40
-3,93	-	-	-	-	-	3,62
-2,66	-	-	-	-	-	4,90
-2,48	-	-	-	-	-	3,70
-1,71	17,90	31,95	-	-	-	11,37
-2,00	17,19	30,38	-	-	-	1,22
-2,21	-	-	-	-	-	5,49
-1,75	-	-	-	-	-	-
-1,24	19,06	34,60	8,92	47,53	-	49,75
-4,92	20,69	29,83	0,45	-	-	4,86
-5,07	21,72	31,15	0,76	-	-	4,58
-5,30	19,54	26,24	-5,09	-	-	-1,69
-5,72	19,17	24,81	-6,13	-	-	-2,95
-5,04	20,49	28,13	-2,80	-	-	0,81
-5,93	18,27	23,50	-4,27	-	-	-0,20
-5,82	19,23	26,79	-3,26	-	-	0,31
-5,07	21,72	31,22	-	-	-	22,62
-4,98	20,73	29,87	0,45	-	-	3,89
-5,06	21,72	31,23	0,78	-	-	4,02
-5,34	19,45	26,10	-5,52	-	-	-2,57
-5,95	18,30	23,47	-4,25	-	-	0,65
-5,88	19,42	27,16	-2,98	-	-	0,25
-4,92	20,75	29,85	0,45	71,46	-	69,06
-5,07	21,72	31,24	0,76	73,20	-	70,08
-5,74	19,15	24,52	-6,51	-	-	-6,90
-5,35	20,99	29,64	-	-	-	20,84
-5,51	-	-	-	-	-	7,92
-10,46	-	-	-	-	-	-
-4,73	22,55	33,04	2,89	-	-	9,89
-1,22	16,52	17,66	-	-	-	4,29
-4,55	23,05	34,10	4,08	83,42	-	80,81
-6,97	9,42	17,94	24,11	56,60	43,36	-27,10
-6,96	9,41	17,95	24,10	56,59	43,36	-26,20
-10,07	15,69	34,37	-	-	-	28,32
-7,09	8,90	16,90	-	-	-	2,99
-6,32	10,96	21,27	29,38	67,86	64,70	29,90
-6,56	10,40	20,06	27,41	63,64	56,60	-17,80
-6,56	10,40	20,06	27,46	63,72	56,68	-16,80
-9,75	16,48	36,50	-	-	-	30,44
-6,62	10,25	19,72	26,93	-	-	22,94
-6,42	10,74	20,78	-	-	-	11,87
-0,31	12,05	9,28	3,24	6,62	-	13,40
-3,71	18,30	24,25	-0,34	9,08	-	7,51
-3,93	16,32	20,10	-5,10	1,47	-	-1,05

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	WT (H-EUR)	02.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-EUR)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-GBP)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	03.01.2023	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AMgi (H2-AUD)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-CHF)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.04.2024	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	19.12.2022	100,00		
	AT (H2-SGD)	19.09.2022	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	19.12.2022	1.000,00		
	PMg (USD)	04.05.2020	1.000,00		
	PMg (H2-SGD)	04.05.2020	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	19.12.2022	1.000,00		
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	24.01.2025	100,00		
	AT (EUR)	10.10.2018	100,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	AT3 (H-EUR)	01.10.2024	100,00		
	CT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	IT (USD)	18.06.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	P (EUR)	24.01.2025	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	16.09.2024	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		
	AM (HKD)	16.03.2020	10,00		
	AM (USD)	01.08.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-CAD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-SGD)	02.01.2020	10,00		
	AM (H2-USD)	02.01.2020	10,00		
	AMg (USD)	01.08.2019	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-4,54	16,18	18,73	-6,58	-1,01	-	-5,83
-3,81	17,54	22,14	-2,82	4,12	-	0,30
-4,66	15,19	17,35	-4,72	7,66	-	4,81
-4,54	16,03	20,36	-3,86	4,26	-	1,66
-3,35	18,91	25,48	1,35	12,80	-	12,19
-3,19	19,59	27,02	2,88	15,14	-	31,14
-3,36	17,34	22,12	-	-	-	-2,57
3,97	1,15	-4,27	3,02	3,25	-	13,43
0,46	6,75	8,40	-0,79	-	-	-2,07
0,61	5,90	7,35	-1,02	5,04	-	15,36
0,46	6,75	8,45	-0,75	5,99	-	14,87
0,20	5,31	5,67	-4,02	1,00	-	1,14
-0,40	4,95	3,92	-6,53	-3,05	-	-3,21
0,46	6,28	7,11	-2,52	2,41	-	2,42
-0,55	3,91	-	-	-	-	0,78
-0,44	4,74	5,26	-3,77	2,13	-	2,38
0,27	-	-	-	-	-	3,25
-1,67	-	-	-	-	-	1,62
-0,42	-	-	-	-	-	2,94
-1,78	-	-	-	-	-	1,10
-0,53	-	-	-	-	-	2,50
-0,44	-	-	-	-	-	2,84
0,57	5,90	7,06	-1,55	-	-	-2,04
0,46	6,75	8,45	-0,82	-	-	-0,22
-0,37	4,79	-	-	-	-	1,47
-0,48	4,74	5,16	-	-	-	3,90
0,16	6,11	7,14	-2,48	-	-	-4,15
0,17	6,11	7,18	-2,52	-	-	-4,18
3,79	0,68	-5,50	1,77	1,49	-	6,60
0,58	7,52	9,88	1,27	-	-	2,56
0,73	7,33	9,69	0,91	-	-	2,23
-0,27	5,42	-	-	-	-	2,57
0,72	7,29	9,60	0,80	-	-	5,69
-0,14	5,26	6,40	-2,26	-	-	2,29
0,83	7,54	10,10	1,47	9,94	-	24,96
-0,04	5,53	-	-	-	-	2,85
-12,80	-	-	-	-	-	-
-4,94	14,99	26,89	4,24	49,61	-	44,60
-8,53	21,04	43,89	-0,01	52,18	78,92	90,37
-7,05	17,54	34,81	-1,94	43,60	67,61	81,91
-7,35	-	-	-	-	-	-
-7,44	16,60	32,89	-3,90	38,41	53,95	65,40
-8,07	22,27	46,78	3,06	60,04	97,74	127,70
-6,87	18,78	37,64	1,36	51,12	82,99	100,35
-12,65	-	-	-	-	-	-
-4,60	11,84	23,18	3,90	48,89	144,62	142,68
-4,74	-	-	-	-	-	1,23
-7,91	22,69	47,78	4,13	62,80	104,60	106,57
-4,66	17,81	31,41	18,67	62,41	156,21	408,94
-7,86	24,62	49,81	14,62	66,43	127,23	456,86
-7,72	23,52	48,34	14,61	-	-	92,69
-8,02	24,63	49,77	14,70	65,41	-	64,39
-4,13	17,98	32,52	19,78	-	-	93,39
-4,54	18,96	34,94	23,16	-	-	100,24
-5,00	16,63	29,90	21,04	-	-	104,69
-4,87	17,47	32,65	21,55	-	-	57,23
-4,05	19,81	36,76	25,83	-	-	64,59
-7,83	24,25	49,52	14,26	65,91	-	64,91

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AMg (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AMgi (H2-RMB)	03.06.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.05.2024	10,00		
	AT (EUR)	30.07.2020	100,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	29.04.2020	10,00		
	AT (H-EUR)	29.12.2020	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (USD)	13.07.2020	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT9 (USD)	29.11.2024	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.10.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RM (H2-USD)	01.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	W (EUR)	27.03.2020	1.000,00		
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	WT (H-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W3 (JPY)	27.11.2020	200.000,00		
Allianz Global Water	A (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT (USD)	18.12.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT3 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (USD)	01.10.2020	10,00		
	AT4 (USD)	04.12.2020	10,00		
	I (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	24.10.2018	1.000,00		
	IT (USD)	26.11.2021	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	22.03.2022	1.000,00		
	P (USD)	07.06.2022	1.000,00		
	PT2 (EUR)	03.11.2020	1.000,00		
	R (USD)	29.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	RT (USD)	14.12.2020	10,00		
	RT (H2-CHF)	14.12.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.12.2020	100,00		
	RT10 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (USD)	01.10.2020	10,00		
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	08.02.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	WT7 (CHF)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (USD)	01.10.2020	1.000,00		
Allianz Green Bond	A (EUR)	03.03.2020	100,00		
	AM (H2-USD)	17.08.2020	10,00		
	AMf (H2-USD)	16.02.2021	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-4,96	16,72	29,86	21,13	-	-	104,85
-5,02	-	-	-	-	-	2,56
-4,88	-	-	-	-	-	1,97
-4,66	17,81	31,39	18,66	-	-	53,76
-7,74	23,87	48,57	14,53	-	-	32,97
-7,86	24,54	49,86	14,81	-	-	67,85
-7,50	20,07	37,68	13,33	-	-	32,39
-5,01	16,93	29,46	16,04	56,44	137,74	177,68
-8,26	23,54	47,55	-	-	-	31,47
-4,23	18,87	33,77	21,88	69,79	-	109,81
-7,66	25,58	52,07	17,82	-	-	55,04
-4,04	19,36	34,85	23,37	73,29	-	74,12
-4,78	-	-	-	-	-	-
-4,32	18,66	33,29	21,26	68,35	-	69,13
-4,25	18,82	33,64	21,73	69,43	-	150,88
-7,66	25,49	52,35	17,55	-	-	43,88
-4,34	-	-	-	-	-	0,44
-3,79	20,35	38,47	28,46	84,08	-	117,51
-4,30	18,67	33,34	21,34	68,57	-	134,74
-4,09	19,22	34,56	22,98	-	-	90,68
-4,09	19,23	34,55	22,98	72,34	-	113,42
-3,88	14,83	28,12	18,94	62,70	-	145,75
-6,48	-	-	-	-	-	3,05
-2,97	20,61	51,99	52,00	-	-	94,97
-8,87	21,23	28,28	13,18	-	-	46,31
-8,85	21,25	28,28	13,05	49,79	-	81,54
-11,94	28,03	46,13	9,34	-	-	43,79
-12,89	25,51	38,50	1,04	36,74	-	54,23
-7,81	19,31	27,50	0,21	-	-	30,83
-8,58	21,88	29,46	15,32	-	-	49,62
-11,70	28,73	47,73	11,17	-	-	42,85
-11,70	28,70	47,65	11,14	-	-	31,70
-11,50	29,32	49,07	12,67	61,35	-	71,53
-8,41	22,72	31,02	16,86	57,58	-	92,45
-11,58	29,13	48,84	-	-	-	9,41
-8,31	22,69	31,32	17,22	-	-	51,45
-8,45	22,27	30,86	-	-	-	18,55
-11,51	29,18	48,49	-	-	-	30,95
-8,26	22,79	31,68	17,90	-	-	49,06
-11,56	29,15	48,71	12,20	60,25	-	70,18
-8,44	22,27	30,57	15,59	55,23	-	89,61
-11,56	29,15	48,71	12,26	-	-	32,35
-13,49	23,54	35,20	-0,32	-	-	16,19
-12,46	26,64	40,77	3,49	-	-	20,95
-7,28	20,63	30,36	3,53	-	-	36,85
-8,02	23,13	32,25	18,57	-	-	55,72
-8,08	18,67	26,07	14,86	-	-	43,05
-11,23	30,09	50,77	14,64	-	-	48,81
-8,23	23,05	32,25	18,29	60,58	-	82,39
-13,15	26,24	41,22	4,40	44,67	-	49,23
-8,32	22,58	31,04	17,09	58,49	-	87,46
-8,15	18,34	25,59	12,86	-	-	20,20
-7,20	20,64	30,39	3,56	-	-	36,74
-8,12	23,37	32,67	19,41	-	-	56,62
-11,22	30,15	50,97	14,85	-	-	49,26
-0,89	9,03	9,11	-16,26	-	-	-16,28
-0,13	11,01	13,93	-11,10	-	-	-10,39
-0,09	11,08	13,97	-11,03	-	-	-11,61

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	AT (H2-CHF)	03.01.2018	100,00		
	AT (H2-USD)	02.11.2018	10,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	01.10.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-GBP)	29.04.2020	100,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.01.2018	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W (H2-USD)	12.04.2021	1.000,00		
	WT2 (EUR)	13.12.2021	1.000,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	RT (EUR)	13.06.2022	100,00		
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AMg (HKD)	03.01.2023	10,00		
	AMg (USD)	03.01.2023	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AT (USD)	10.10.2017	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	A (USD)	01.10.2013	10,00		
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-CHF)	17.07.2023	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-JPY)	04.09.2018	2.000,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
	AMg (HKD)	02.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	02.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	02.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	02.04.2024	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-0,89	9,04	9,12	-16,26	-15,58	-	-9,21
-2,16	6,27	4,52	-19,99	-19,76	-	-15,38
0,04	10,98	13,99	-11,16	-7,81	-	2,70
-1,00	9,05	9,67	-15,22	-13,44	-	-6,12
-0,63	9,62	10,28	-14,92	-13,30	-	-3,02
-0,63	9,62	10,28	-14,92	-13,31	-	-6,15
0,19	11,59	15,03	-9,81	-5,28	-	6,01
-0,54	9,82	10,68	-14,46	-	-	-11,42
-0,64	9,58	10,19	-	-	-	-14,97
-0,65	9,58	10,19	-15,02	-13,48	-	-7,73
-1,92	6,71	5,46	-18,95	-17,90	-	-12,22
0,18	11,51	15,06	-9,76	-5,42	-	-1,23
0,26	11,30	13,77	-11,22	-	-	-6,04
-0,65	-	-	-	-	-	1,68
0,26	11,18	13,70	-11,40	-7,99	-	3,00
-0,67	9,53	10,10	-15,12	-13,64	-	-3,61
-0,67	9,53	10,11	-15,12	-13,66	-	-7,52
-0,54	9,82	10,68	-14,46	-12,52	-	-1,34
0,26	11,86	14,85	-9,79	-	-	-9,32
-0,64	9,69	10,56	-	-	-	-14,62
-4,19	17,63	16,26	4,61	26,48	-	55,36
-4,18	17,64	16,43	4,01	26,33	-	55,11
-7,42	24,17	32,27	1,02	30,07	-	61,15
-4,16	17,54	16,14	3,87	25,79	-	46,09
-3,70	18,92	19,19	9,04	34,84	-	217,38
-3,64	21,74	27,23	3,65	28,83	-	55,30
-3,76	18,59	18,26	-	-	-	6,01
-3,54	22,01	27,76	4,33	30,12	-	57,81
1,05	6,87	9,46	2,88	7,12	18,44	19,67
0,93	7,66	10,53	3,08	8,09	18,12	19,47
1,05	6,87	-	-	-	-	8,59
0,92	7,50	-	-	-	-	9,08
1,05	6,87	9,50	2,93	7,12	18,36	18,48
0,86	7,78	10,72	3,30	8,37	-	12,49
4,21	14,92	15,38	-18,89	-0,80	6,19	9,10
4,06	15,86	16,68	-18,64	0,21	6,18	89,60
4,21	14,92	15,40	-18,90	-0,74	6,15	9,98
9,22	9,04	4,81	-22,95	-6,27	9,23	26,82
4,58	17,02	19,03	-16,16	5,38	17,39	122,23
-1,61	17,00	30,05	5,73	47,52	90,20	106,93
-2,36	15,04	24,53	-0,73	34,16	59,55	104,00
-1,47	16,07	28,72	5,40	46,25	90,19	121,03
3,11	-	-	-	-	-	-6,74
-1,61	17,00	30,09	5,69	47,57	90,19	133,02
-1,77	15,30	25,96	0,71	36,17	80,78	133,42
-2,18	16,08	28,06	3,29	41,86	79,23	104,68
-3,57	12,38	-	-	-	-	7,92
-2,33	15,05	24,63	-0,77	34,25	58,98	79,30
-1,63	16,40	28,01	3,04	40,49	72,65	95,30
-3,80	10,58	16,54	-6,43	28,03	-	25,62
-1,78	16,66	28,87	4,16	42,29	93,39	106,87
-2,54	13,89	22,70	0,96	45,04	106,38	135,69
-2,37	14,94	26,15	2,28	41,21	79,67	103,62
-0,09	20,10	37,13	15,14	71,43	-	172,22
-1,51	-	-	-	-	-	4,13
-1,66	-	-	-	-	-	4,95
-3,85	-	-	-	-	-	2,48
-2,54	-	-	-	-	-	3,72

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AMgi2 (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AMg2 (HKD)	14.07.2017	10,00		
	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AMg2 (H2-AUD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-CAD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-GBP)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-RMB)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	AMg7 (USD)	03.02.2020	10,00		
	AMg7 (H2-AUD)	03.02.2020	10,00		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AM5 (USD)	15.02.2024	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
	AT (HKD)	01.09.2020	10,00		
	AT (USD)	18.11.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	BM (USD)	01.10.2020	10,00		
	BMg7 (USD)	01.10.2020	10,00		
	BMg9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	BM9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	IM (USD)	16.12.2019	1.000,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	PLAN12 AM (EUR)	15.04.2024	10,00		
	PLAN12 AMg2 (EUR)	15.04.2024	10,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	WM (USD)	15.11.2024	1.000,00		
	WM97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	WM97 (H2-EUR)	01.08.2024	1.000,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	WT (H2-BRL)	13.10.2020	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-2,38	-	-	-	-	-	4,87
-1,47	16,06	28,62	5,41	46,11	-	65,31
-1,61	16,99	30,04	5,76	47,54	-	71,82
-1,78	15,28	25,94	0,67	36,15	-	54,55
-2,23	16,07	27,99	3,28	41,92	-	59,42
-1,62	16,33	27,86	2,78	39,80	-	53,62
-2,54	13,88	22,78	1,04	45,34	-	70,65
-2,35	14,84	26,15	2,11	40,76	-	60,78
-1,61	17,00	29,97	5,70	-	-	37,23
-1,77	15,26	25,90	0,57	-	-	26,92
-1,77	-	-	-	-	-	5,02
-3,53	-	-	-	-	-	3,40
-2,35	-	-	-	-	-	4,99
-3,81	-	-	-	-	-	2,98
-2,55	-	-	-	-	-	4,32
-2,34	-	-	-	-	-	4,88
-1,62	-	-	-	-	-	6,61
-1,62	16,99	30,00	5,73	47,51	-	75,05
-2,35	15,01	24,34	-0,85	33,91	-	48,35
-1,47	16,08	28,73	5,52	-	-	23,45
-1,62	17,00	30,04	5,73	47,51	90,19	159,03
-2,36	14,98	24,38	-0,87	33,91	58,80	58,31
-1,91	16,29	28,54	3,78	-	-	22,67
-1,91	16,30	28,53	3,79	-	-	22,72
-2,09	-	-	-	-	-	5,05
-2,08	-	-	-	-	-	5,05
-1,91	16,29	28,47	3,80	-	-	22,69
-2,08	-	-	-	-	-	5,05
-1,98	16,12	28,14	3,41	42,09	-	74,28
-1,98	16,12	28,13	3,32	-	-	30,94
-1,98	16,12	28,08	3,37	42,13	-	58,05
-2,64	14,04	22,42	-3,15	28,85	46,97	78,83
-1,27	17,82	31,85	7,95	-	-	44,81
-1,27	17,82	31,85	7,95	52,81	103,99	128,65
-2,02	15,83	26,23	1,24	38,78	70,45	129,38
2,16	11,56	15,73	11,60	48,52	129,77	159,95
-1,29	17,77	31,74	7,82	52,49	103,14	106,04
-2,04	15,64	25,80	0,83	37,96	69,09	72,22
1,55	-	-	-	-	-	0,40
1,54	-	-	-	-	-	-0,17
-1,29	17,77	31,75	7,83	52,51	103,17	106,38
-1,26	17,00	29,28	4,79	44,56	84,35	106,50
-1,29	17,77	31,75	7,82	52,49	-	79,92
-1,17	16,77	30,15	7,38	50,66	-	110,30
-1,32	17,70	31,55	7,58	52,03	-	109,21
-1,50	16,00	27,29	2,28	39,90	-	100,85
-1,94	16,76	29,55	5,12	46,08	-	104,23
-2,14	15,63	25,70	0,74	37,68	-	74,11
-1,31	17,04	29,45	4,88	44,73	-	84,42
-2,29	14,61	24,29	2,82	49,51	-	127,63
-2,12	15,45	27,31	3,71	44,69	-	102,84
-1,32	17,70	31,61	7,65	52,17	-	109,39
-2,09	15,59	25,73	0,73	37,56	-	86,06
-2,53	-	-	-	-	-	-
-1,10	-	-	-	-	-	5,14
-1,85	-	-	-	-	-	2,16
-1,14	18,14	32,55	8,81	54,86	-	57,73
-4,26	1.004,72	1.321,76	1.167,47	-	-	1.433,56

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz India Equity	A (EUR)	23.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	30.04.2024	100,00		
	AT (USD)	16.05.2024	10,00		
	CT (USD)	16.05.2024	10,00		
	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	IT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	P (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	W (H-EUR)	01.10.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (GBP)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (USD)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (EUR)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
Allianz Japan Equity	A (EUR)	07.07.2023	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (JPY)	09.09.2024	2.000,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	07.07.2023	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (JPY)	22.01.2020	200.000,00		
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	WT (JPY)	05.07.2024	200.000,00		
	WT9 (USD)	11.07.2019	100.000,00		
Allianz Little Dragons	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
Allianz Multi Asset Future	C (EUR)	11.05.2021	100,00		
	CT (EUR)	11.05.2021	100,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	22.11.2022	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	CT (USD)	22.11.2022	100,00		
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00			
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00	06.02.2025	808,10
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00	06.02.2025	100.585,03
	X7 (H2-EUR)	14.02.2022	1,00	06.02.2025	1,00
Allianz Oriental Income	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	AT (HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	AT (H2-RMB)	22.04.2020	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-8,82	-	-	-	-	-	6,57
-8,67	-	-	-	-	-	16,86
-12,27	-	-	-	-	-	21,99
-12,61	-	-	-	-	-	21,69
-11,85	52,72	70,20	52,37	129,74	156,46	200,96
-8,38	-	-	-	-	-	16,96
-8,39	-	-	-	-	-	17,95
-12,44	-	-	-	-	-	-
-7,93	-	-	-	-	-	17,13
-8,53	-	-	-	-	-	14,60
-11,70	-	-	-	-	-	22,64
-8,12	-	-	-	-	-	18,93
-11,68	53,36	71,61	54,27	134,51	-	132,59
-11,34	53,05	72,03	55,72	137,54	-	139,30
-1,79	13,70	-	-	-	-	15,73
-5,09	19,98	47,88	7,31	38,47	74,43	135,32
-0,98	13,43	29,62	10,54	34,44	-	75,20
-0,83	-	-	-	-	-	3,10
0,14	18,52	54,32	39,61	83,14	-	102,39
0,95	20,07	59,42	46,62	94,60	-	135,47
-0,18	17,61	51,78	36,67	77,22	-	89,27
-1,15	15,22	33,46	15,85	44,75	125,44	146,06
-1,33	-	-	-	-	-	2,60
-4,66	21,04	50,69	10,34	44,81	90,68	172,40
0,72	19,61	56,95	43,65	91,57	136,21	137,45
-1,39	14,57	-	-	-	-	16,99
-0,77	15,08	33,87	15,93	43,28	121,43	134,96
0,04	15,97	49,48	41,30	-	-	77,22
-4,39	10,91	15,57	-6,82	12,72	-	19,19
-2,39	-	-	-	-	-	-2,40
-7,04	18,68	35,18	-6,42	23,91	-	27,55
-3,01	14,62	22,71	-14,76	21,97	11,62	90,87
-3,02	14,62	22,70	-14,76	21,98	11,56	90,80
0,89	9,86	10,12	-8,83	25,39	38,47	235,37
0,50	8,82	8,33	-10,90	20,86	29,22	198,71
-1,87	14,19	14,59	0,65	-	-	3,32
-1,85	14,23	14,64	0,71	-	-	3,38
-4,21	6,59	-	-	-	-	2,65
-5,09	4,78	-6,86	3,08	6,92	-	13,86
-4,39	6,21	-	-	-	-	1,96
-5,75	2,33	-10,06	-0,92	5,01	-	10,25
-3,90	7,14	-2,41	10,77	18,60	-	30,85
-4,70	5,79	-5,17	6,00	12,03	-	22,24
-4,28	6,55	-3,78	5,21	10,79	-	15,07
-4,49	6,12	-4,61	6,90	13,52	-	15,42
-4,63	5,88	-4,96	6,41	12,67	-	18,96
5,81	-3,21	-	-	-	-	-5,20
5,80	-3,22	-	-	-	-	-4,93
5,96	-2,55	-	-	-	-	3,82
-7,01	14,37	29,37	4,44	77,24	-	88,02
-10,14	20,79	47,57	1,25	83,30	137,21	271,52
-4,10	20,29	51,94	19,06	114,86	195,84	201,46
-6,99	14,37	29,56	4,74	78,80	165,82	291,61
-10,00	19,92	45,93	1,08	-	-	0,98
-5,92	13,45	31,94	-4,85	70,28	138,59	182,49
-10,14	20,78	47,57	1,25	83,30	137,20	271,48
-11,06	17,54	38,47	-4,11	-	-	67,42

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Ertrag Asien Pazifik A2	(EUR)	16.03.2015	100,00		
	ET (SGD)	20.07.2023	10,00		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	IT (EUR)	13.04.2021	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (EUR)	02.02.2021	1.000,00		
	WT (USD)	02.01.2024	1.000,00		
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (USD)	05.04.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (SEK)	06.01.2022	1.000,00		
	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	AT (H2-CHF)	07.03.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	IT (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	P (EUR)	07.03.2019	1.000,00		
	PT2 (GBP)	28.06.2023	1.000,00		
	P2 (USD)	22.01.2019	1.000,00		
	P2 (H2-CHF)	22.01.2019	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	RT (USD)	22.01.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.08.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	26.03.2021	100,00		
W (EUR)	22.01.2019	1.000,00			
WT (EUR)	22.12.2021	1.000,00			
Allianz Positive Change	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00			
X7 (H2-EUR)	06.10.2020	1,00			
Allianz Premium Champions	A (EUR)	04.12.2023	100,00		
	A (USD)	04.12.2023	100,00		
	AT (EUR)	04.12.2023	100,00		
	WT (EUR)	04.12.2023	1.000,00		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	PT (CNY)	01.02.2021	10.000,00		
	PT2 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
RT (CNY)	01.02.2021	10,00			
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	14.08.2023	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-7,04	14,46	29,72	5,11	79,25	-	116,09
-5,55	13,82	-	-	-	-	8,84
-9,74	21,87	50,22	3,98	91,63	159,24	327,73
-6,51	15,41	32,08	7,75	-	-	10,23
-9,74	21,87	50,22	3,98	91,63	159,29	326,79
-6,70	15,49	31,88	7,71	87,30	-	101,61
-9,76	21,82	50,10	3,87	91,26	158,24	325,01
-6,55	15,16	31,27	7,06	85,00	-	143,63
-6,45	15,74	33,35	9,23	-	-	8,29
-9,61	-	-	-	-	-	11,23
-13,63	14,67	15,54	-12,12	45,74	-	59,41
-16,55	21,14	31,67	-15,06	49,53	-	53,83
-17,60	18,78	24,91	-21,61	33,32	-	37,43
-13,63	14,71	15,57	-12,04	45,90	-	59,41
-17,26	12,58	19,41	-	-	-	-4,15
-16,55	21,14	31,61	-15,07	-	-	-12,61
-18,35	16,02	20,03	-24,37	27,75	-	34,69
-17,59	18,79	24,90	-21,29	33,87	-	38,14
-13,22	15,76	17,63	-9,46	53,62	-	69,23
-16,15	22,30	34,27	-12,51	-	-	-9,77
-13,28	15,66	17,60	-9,67	52,97	-	70,74
-13,04	11,77	-	-	-	-	8,12
-15,99	22,76	35,19	-11,63	59,68	-	69,63
-17,75	17,45	23,03	-21,55	35,94	-	41,22
-16,86	20,39	28,59	-18,12	43,26	-	49,22
-13,20	15,67	17,67	-9,70	52,59	-	70,00
-13,16	15,79	17,69	-9,63	52,66	-	67,96
-16,19	22,21	33,99	-12,81	56,15	-	65,46
-16,98	19,91	27,25	-19,49	-	-	-18,14
-16,53	21,25	30,55	-16,30	-	-	-3,29
-12,97	16,67	19,10	-8,15	56,59	-	72,96
-13,01	16,27	18,69	-	-	-	-11,09
-5,84	21,28	18,62	-2,10	-	-	15,14
-5,86	21,30	18,65	-2,08	-	-	15,09
-9,01	28,04	35,10	-5,42	-	-	9,43
-5,41	22,37	20,49	0,01	-	-	18,44
-5,23	22,78	21,84	1,93	-	-	7,57
-8,67	28,96	37,10	-3,31	-	-	12,84
-5,38	22,63	21,54	1,37	-	-	20,29
-5,11	18,23	15,66	-	-	-	19,14
-9,01	27,21	31,68	-9,17	-	-	5,35
-8,79	27,84	33,23	-8,00	-	-	7,64
-1,79	-	-	-	-	-	11,85
-5,15	-	-	-	-	-	14,77
-1,79	-	-	-	-	-	11,85
-1,22	-	-	-	-	-	12,94
-2,25	9,51	7,91	0,25	16,79	22,81	36,43
1,93	5,78	7,58	6,93	20,76	15,68	28,00
1,80	5,59	7,18	6,31	19,58	13,51	19,74
-2,00	9,88	8,62	1,57	19,27	28,26	44,83
1,90	5,19	7,19	9,97	-	-	12,50
1,98	5,33	7,51	10,50	-	-	13,09
1,89	5,14	7,04	9,77	-	-	12,07
0,85	9,16	13,39	-7,20	-5,09	-	6,25
0,83	8,86	-	-	-	-	8,12
1,04	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,42	23,30
1,04	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,41	33,66

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	14.08.2023	1.000,00		
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	10.05.2023	100,00		
	AT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	IT (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	10.05.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	WT9 (EUR)	10.05.2023	100.000,00		
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	08.12.2021	10,00		
	AMg (USD)	02.01.2025	10,00		
	AMg (H2-RMB)	02.01.2025	10,00		
	AT (USD)	01.03.2022	10,00		
	WT (USD)	08.12.2021	1.000,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Op- portunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obli- gataires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME- ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00	04.02.2025	83,78
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00	04.02.2025	108,25
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00	04.02.2025	1.348,18
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00	03.10.2024	1.142,09
	IT2 (H2-GBP)	10.01.2023	100.000,00	04.02.2025	116.486,43
	PT3 (H2-GBP)	15.10.2019	1.000,00	04.02.2025	1.131,18
	PT9 (USD)	15.10.2019	1.000,00	04.02.2025	1.167,85
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00	04.02.2025	1.159,34
	WT9 (H2-EUR)	10.01.2023	100.000,00	04.02.2025	106.146,03
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00	14.01.2025	9,20
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00	14.01.2025	952,89
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00	14.01.2025	927,64
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	15.02.2017	1.000,00	10.12.2024	1.091,66
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00	10.12.2024	993,17
	WT (H-SEK)	21.12.2020	10.000,00	10.12.2024	10.477,69
Allianz Smart Energy	A (EUR)	07.01.2021	100,00		
	AT (EUR)	30.11.2021	100,00		
	AT (USD)	30.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	15.11.2021	10,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	RT (USD)	30.10.2019	10,00		
	WT (EUR)	08.12.2021	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	W9 (EUR)	05.04.2024	100.000,00		
	W9 (H2-EUR)	30.10.2019	100.000,00		
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	18.10.2023	100,00		
	IT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
	PT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
1,01	9,54	14,17	-6,24	-3,46	-	4,99
1,10	9,71	14,53	-5,80	-2,69	-	12,08
1,10	9,73	-	-	-	-	9,14
-1,60	21,83	-	-	-	-	24,63
-1,65	-	-	-	-	-	2,67
-1,31	-	-	-	-	-	2,91
-1,23	22,75	-	-	-	-	25,92
-1,32	-	-	-	-	-	2,89
-1,09	23,12	-	-	-	-	26,48
-1,48	16,22	25,73	-	-	-	-0,54
-1,64	14,58	21,73	-	-	-	-5,31
-2,26	14,04	19,94	-	-	-	-6,72
-1,47	15,58	23,69	-	-	-	-3,09
-2,25	14,06	21,75	-	-	-	-3,94
-2,71	-	-	-	-	-	-
-2,92	-	-	-	-	-	-
-1,46	16,10	25,49	-	-	-	7,80
-1,00	17,35	28,25	-	-	-	2,24
0,67	4,47	3,72	-2,74	-0,66	-	-2,85
1,25	5,68	6,06	0,38	-	-	9,05
0,88	9,81	13,65	-4,92	-1,77	-	1,44
1,14	10,56	15,47	-2,62	-	-	13,68
1,89	12,32	14,77	-19,72	22,11	-	10,17
-0,07	12,45	-	-	-	-	8,84
-0,06	12,44	-	-	-	-	8,32
0,72	15,17	-	-	-	-	33,85
-0,05	13,20	-	-	-	-	14,27
0,73	14,69	-	-	-	-	15,64
0,80	14,94	-	-	-	-	12,22
0,76	15,28	-	-	-	-	15,90
0,26	13,44	-	-	-	-	15,64
-6,26	13,43	-	-	-	-	13,24
-0,07	14,96	-	-	-	-	18,35
0,19	15,68	-	-	-	-	22,74
0,62	17,99	-	-	-	-	14,51
0,77	8,90	-	-	-	-	21,85
0,81	5,26	-	-	-	-	10,87
0,45	6,96	-	-	-	-	4,31
-11,19	1,21	-1,74	-15,14	-	-	-12,29
-11,22	1,07	-1,84	-	-	-	-19,50
-14,16	6,76	11,82	-18,08	-	-	45,81
-15,15	4,44	5,79	-24,92	-	-	28,58
-15,07	4,38	7,38	-	-	-	-27,31
-13,77	7,67	13,77	-15,90	-	-	52,18
-14,75	5,40	7,75	-22,67	-	-	34,91
-10,70	2,13	0,09	-12,74	-	-	51,29
-10,67	-	-	-	-	-	6,50
-13,83	7,63	13,59	-16,16	-	-	51,41
-10,49	2,17	0,74	-	-	-	-18,01
-10,51	-1,46	-4,32	-	-	-	-5,59
-10,62	-	-	-	-	-	0,35
-14,61	-9,00	-6,67	-32,83	-	-	17,95
1,62	-	-	-	-	-	21,03
2,04	-	-	-	-	-	22,06
2,02	-	-	-	-	-	22,01

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum	
Allianz SRI Multi Asset 75	RT (EUR)	18.10.2023	100,00			
	WT (EUR)	18.10.2023	1.000,00			
	AT (EUR)	07.12.2021	100,00			
	CT (EUR)	07.12.2021	100,00			
	IT (EUR)	07.12.2021	1.000,00			
	PT (EUR)	07.12.2021	1.000,00			
	RT (EUR)	07.12.2021	100,00			
Allianz Strategic Bond	WT (EUR)	07.12.2021	1.000,00			
	WT7 (EUR)	07.12.2021	100,00			
	A (H2-EUR)	20.11.2019	100,00			
	AT (USD)	20.04.2020	10,00			
	AT (H2-CHF)	30.07.2020	100,00			
	AT (H2-EUR)	20.11.2019	100,00			
	AT (H2-SGD)	17.08.2020	10,00			
	CT (USD)	01.12.2020	10,00			
	IT (H2-EUR)	20.11.2019	1.000,00			
	P (H2-EUR)	05.08.2020	1.000,00			
	PT2 (USD)	19.05.2020	1.000,00			
	PT2 (H2-CHF)	20.11.2019	1.000,00			
	PT2 (H2-EUR)	19.05.2020	1.000,00			
	RT (USD)	04.11.2019	10,00			
	RT (H2-CHF)	20.11.2019	100,00			
	RT (H2-EUR)	04.11.2019	100,00			
	RT (H2-GBP)	30.07.2020	100,00			
	W (H2-GBP)	04.11.2019	1.000,00			
	WT6 (H2-EUR)	23.07.2020	100,00			
	WT6 (H2-GBP)	23.07.2020	100,00			
	WT9 (USD)	20.11.2019	100.000,00			
	WT9 (H2-EUR)	20.11.2019	100.000,00			
	WT9 (H2-GBP)	20.11.2019	100.000,00			
	W6 (USD)	14.07.2020	100,00			
	W6 (H2-EUR)	17.07.2020	100,00			
	W6 (H2-GBP)	03.08.2020	100,00			
	W9 (USD)	04.11.2019	100.000,00			
	W9 (H2-EUR)	04.11.2019	100.000,00			
	Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	26.11.2019	1.000,00		
		WT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00			
	IT4 (EUR)	13.04.2018	1.000,00			
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00			
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00			
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00			
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	20.01.2022	1.000,00			
	WT2 (EUR)	20.01.2022	1.000,00			
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	18.11.2020	100,00			
	WT (EUR)	18.11.2020	1.000,00			
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00			
Allianz Systematic Enhanced US Equity	IT2 (USD)	25.04.2023	1.000,00			
	PT7 (USD)	12.09.2022	100,00			
	RT7 (USD)	12.09.2022	100,00			
	WT (H2-EUR)	12.09.2022	1.000,00			
	WT8 (EUR)	06.01.2023	1.000,00			
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	17.05.2023	100,00			
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	17.05.2023	1.000,00			
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	04.09.2023	100,00			

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
2,02	-	-	-	-	-	22,01
2,24	-	-	-	-	-	22,43
-1,77	22,27	33,68	-	-	-	13,88
-2,06	21,40	32,04	-	-	-	11,88
-1,40	23,25	36,04	-	-	-	16,72
-1,42	23,19	35,91	-	-	-	16,56
-1,40	23,12	35,30	-	-	-	15,76
-1,25	23,69	37,03	-	-	-	17,91
-1,24	23,76	36,77	-	-	-	17,61
-3,30	1,21	-12,65	-26,85	-	-	-12,95
-2,38	3,06	-8,84	-22,31	-	-	-21,15
-4,46	-1,28	-16,34	-30,10	-	-	-35,17
-3,32	1,29	-12,72	-26,88	-	-	-12,96
-3,29	1,10	-11,20	-24,48	-	-	-29,32
-2,74	2,46	-9,73	-23,57	-	-	-28,69
-3,03	1,73	-11,89	-25,83	-	-	-11,01
-3,07	1,72	-11,88	-25,83	-	-	-31,01
-2,06	3,83	-7,49	-20,68	-	-	-19,48
-4,17	-0,55	-15,18	-28,57	-	-	-14,46
-2,89	2,38	-11,19	-25,11	-	-	-25,06
-2,17	3,53	-7,96	-21,25	-	-	-3,45
-4,24	-0,79	-15,58	-29,18	-	-	-15,53
-3,09	1,71	-11,92	-25,81	-	-	-11,51
-2,29	3,82	-8,63	-22,12	-	-	-26,65
-2,08	3,35	-8,86	-22,15	-	-	-5,29
-2,94	6,51	-7,50	-21,97	-	-	-26,89
-2,14	3,33	-8,85	-22,09	-	-	-26,52
-2,01	3,80	-7,48	-20,64	-	-	-1,95
-2,82	1,96	-11,50	-25,30	-	-	-10,01
-2,04	3,42	-8,75	-22,02	-	-	-4,74
-2,05	3,82	-7,46	-20,63	-	-	-23,71
-2,88	1,77	-11,68	-25,52	-	-	-29,72
-2,18	3,33	-8,84	-22,07	-	-	-26,58
-2,21	5,01	-6,40	-19,71	-	-	-1,07
-3,05	1,94	-11,50	-25,19	-	-	-10,20
-1,72	10,21	12,84	-3,77	-	-	1,49
-1,35	11,04	14,54	-1,58	6,36	-	13,36
-1,95	14,80	21,62	1,88	16,17	-	36,54
-1,95	14,80	21,62	1,88	16,17	-	21,43
-1,59	15,67	23,46	4,20	20,61	-	43,02
-1,90	18,78	31,91	10,02	35,60	-	67,15
-1,53	19,68	33,91	12,53	40,78	-	74,83
-0,55	9,18	12,18	-	-	-	-2,08
-0,30	9,75	13,40	-	-	-	-0,63
-10,82	12,15	7,43	-11,62	-	-	-8,90
-10,22	13,69	10,24	-8,96	-	-	-5,13
-10,10	9,25	4,77	-	-	-	8,32
-4,17	34,90	-	-	-	-	43,43
-4,18	35,01	61,26	-	-	-	42,81
-4,18	35,01	61,27	-	-	-	42,92
-4,79	32,39	85,47	-	-	-	63,85
-0,70	27,80	-	-	-	-	48,27
1,46	6,06	-	-	-	-	6,35
1,64	6,43	-	-	-	-	6,89
1,51	7,65	-	-	-	-	7,75

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	CT (EUR)	04.09.2023	100,00		
	IT (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A (EUR)	12.02.2024	100,02		
	Allianz Rendite Plus III P (EUR)	12.02.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	12.02.2024	100,00		
	ATP (EUR)	12.02.2024	100,00		
	AT2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	A2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	CT (EUR)	12.02.2024	100,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A (EUR)	01.07.2024	100,00		
	Allianz Rendite Plus IV I (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus IV P (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	ATP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	CT (EUR)	01.07.2024	100,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	05.09.2024	100,00	08.01.2025	99,39
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	05.09.2024	1.000,00	08.01.2025	994,20
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	05.09.2024	1.000,00	08.01.2025	994,53
	CT (EUR)	05.09.2024	100,00	08.01.2025	100,79
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AMg (HKD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	AT (H2-CZK)	04.10.2019	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT2 (USD)	31.05.2024	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	07.11.2022	100,00		
	ET (H2-SGD)	07.08.2024	10,00		
	I (EUR)	01.03.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	04.10.2021	1.000,00		
	PT2 (USD)	31.05.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	28.06.2019	100,00		
	RT (USD)	28.06.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	21.03.2022	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
1,74	8,16	-	-	-	-	8,33
1,70	8,05	-	-	-	-	8,18
1,39	7,31	-	-	-	-	7,37
1,74	8,10	-	-	-	-	8,24
1,37	-	-	-	-	-	3,69
1,56	-	-	-	-	-	3,96
1,37	-	-	-	-	-	3,74
1,36	-	-	-	-	-	3,75
1,12	-	-	-	-	-	3,61
1,12	-	-	-	-	-	3,56
1,23	-	-	-	-	-	3,46
1,66	-	-	-	-	-	0,90
1,72	-	-	-	-	-	0,97
1,79	-	-	-	-	-	0,92
1,74	-	-	-	-	-	0,95
1,74	-	-	-	-	-	0,94
1,38	-	-	-	-	-	0,76
0,77	-	-	-	-	-	0,22
0,77	-	-	-	-	-	0,25
0,81	-	-	-	-	-	0,25
0,59	-	-	-	-	-	0,20
-8,16	11,52	21,10	5,13	63,74	-	120,55
-11,12	16,80	36,35	1,17	-	-	39,94
-11,26	17,76	37,93	1,49	67,72	-	62,90
-11,59	15,32	31,71	-5,64	49,86	-	44,98
-12,24	14,60	30,17	-3,53	63,83	-	56,59
-12,12	15,38	33,01	-2,91	58,29	-	53,30
-8,14	11,56	21,24	5,33	63,56	-	63,35
-11,26	17,75	37,89	1,51	67,79	-	75,98
-11,86	17,46	38,53	3,37	-	-	67,37
-12,12	15,40	32,98	-3,01	57,95	-	53,06
-10,85	-	-	-	-	-	5,30
-11,53	17,05	36,29	-0,34	-	-	22,39
-11,79	-	-	-	-	-	5,60
-8,54	10,47	-	-	-	-	14,21
-11,84	-	-	-	-	-	9,54
-7,77	12,36	23,12	7,85	-	-	16,88
-7,79	12,42	22,73	7,43	70,81	-	72,16
-10,88	18,77	40,28	4,15	75,13	-	69,57
-7,72	12,75	23,64	8,51	-	-	61,57
-7,78	12,66	23,26	7,85	70,61	-	136,21
-10,90	18,72	40,03	-	-	-	5,74
-10,82	-	-	-	-	-	5,35
-7,95	-	-	-	-	-	2,09
-7,79	12,42	23,02	7,57	70,64	-	79,40
-7,82	12,29	22,82	7,35	69,59	-	71,18
-10,94	18,62	39,90	3,73	74,00	-	68,41
-12,81	13,76	27,56	-	-	-	-1,73

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	RT (H2-EUR)	21.03.2022	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
	WT (USD)	01.02.2023	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
	AT4 (HKD)	05.10.2020	1,00		
	IT (JPY)	19.04.2023	200.000,00		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
	WT7 (EUR)	04.05.2021	1.000,00		
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	25.09.2020	100,00		
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	P (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	W (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	W (H2-EUR)	12.05.2022	1.000,00		
	WT8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
	W8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00	22.10.2024	100,89
	A13 (EUR)	14.03.2014	100,00	22.10.2024	86,92
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00	22.10.2024	101,91
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00	22.10.2024	1.152,29
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	A (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	AT (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	C2 (USD)	04.11.2019	10,00		
	IT (USD)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.12.2019	1.000,00		
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz US High Yield	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-11,57	16,14	32,82	-	-	-	2,23
-11,04	17,59	36,35	-0,87	61,66	-	59,04
-7,71	12,84	24,06	9,00	-	-	43,15
-10,72	19,20	-	-	-	-	16,87
-7,53	8,51	17,67	-	-	-	16,67
-2,97	13,96	14,38	-12,48	28,36	-	36,27
-6,26	20,35	30,31	-15,51	31,50	45,22	176,46
-6,12	19,39	29,08	-15,63	30,43	45,46	62,45
-6,25	20,35	30,32	-15,51	31,52	45,26	62,22
-6,60	17,79	24,46	-20,93	18,05	32,36	49,76
-7,07	17,87	25,70	-19,09	24,21	34,56	31,06
-6,26	20,35	30,30	-15,53	31,55	-	55,64
-6,11	19,39	28,92	-15,73	30,24	45,31	90,80
-6,26	20,35	30,33	-15,49	31,49	45,21	176,36
-6,20	19,20	28,74	-15,85	-	-	-10,68
-1,45	16,38	-	-	-	-	19,85
-5,78	21,58	32,98	-12,90	38,28	-	51,24
-2,72	15,09	16,66	-9,68	35,26	-	76,77
-5,80	21,53	32,89	-13,00	38,05	59,90	221,59
1,63	4,67	7,81	3,78	3,72	3,58	5,60
1,66	4,73	7,94	3,96	4,03	5,70	35,29
1,66	4,73	7,94	3,96	4,03	-	4,28
1,71	4,79	8,05	4,15	4,35	-	4,38
1,70	4,81	8,11	4,21	4,45	-	6,64
1,72	4,86	8,20	4,34	4,66	-	6,66
1,84	5,10	8,64	4,88	-	-	4,96
0,00	12,88	13,58	6,93	-	-	11,06
-3,39	7,73	5,23	-	-	-	-15,20
-3,45	7,77	5,20	-	-	-	-15,23
-3,21	8,12	6,09	-	-	-	-14,35
-3,96	7,37	3,52	-	-	-	-16,69
-3,16	-	-	-	-	-	1,39
-3,16	-	-	-	-	-	1,39
-0,36	8,42	-	-	-	-	1,25
-0,29	9,47	-	-	-	-	12,88
-0,37	8,04	-	-	-	-	2,29
-0,32	9,01	-	-	-	-	15,60
-0,81	27,47	43,79	24,80	78,21	191,93	361,06
-4,18	34,60	63,78	20,55	82,69	159,45	272,26
-4,92	32,14	56,21	12,18	-	-	52,48
-0,93	27,71	43,81	24,89	-	-	68,72
0,39	26,46	46,51	13,40	68,93	159,60	302,90
-4,17	34,60	63,79	20,54	82,56	159,33	241,02
-4,92	32,19	56,27	12,11	-	-	52,52
-1,21	26,49	41,63	22,12	71,70	171,09	266,57
-4,17	34,60	63,86	20,57	-	-	76,73
-3,75	35,81	66,74	23,80	-	-	76,69
-0,34	28,48	46,44	28,32	-	-	76,37
-4,36	31,29	24,75	-9,36	-	-	25,88
-1,57	28,23	39,89	-	-	-	27,82
-4,89	35,42	59,24	-	-	-	23,20
0,57	12,27	22,77	5,13	11,07	25,42	53,85
0,42	13,17	24,03	5,46	12,11	25,41	68,15
0,42	11,70	20,70	1,58	6,13	23,13	62,71
-0,13	12,32	22,45	3,82	9,33	20,54	49,95
-0,29	11,15	18,71	-0,70	2,29	5,00	27,03
0,54	12,63	22,21	3,23	7,56	15,21	41,03
0,41	12,89	23,20	4,73	9,83	30,85	55,34

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	IM (USD)	16.01.2018	1.000,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	WT (H2-EUR)	30.11.2022	1.000,00		
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	25.04.2023	10,00		
	A (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	AMg (USD)	12.05.2023	10,00		
	AT (USD)	25.04.2023	10,00		
	AT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AT (H2-SEK)	11.12.2023	1.000,00		
	BMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	BMg (USD)	15.04.2024	10,00		
	BT (USD)	15.04.2024	10,00		
	CM (USD)	01.10.2024	10,00		
	CT (USD)	14.06.2023	10,00		
	I (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	I (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	IM (USD)	15.04.2024	1.000,00		
	IT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	P (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	P (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	30.05.2023	1.000,00		
	P4 (USD)	18.12.2023	1.000,00		
	R (USD)	25.04.2023	10,00		
	R (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	R (H2-GBP)	21.02.2024	100,00		
	RT (USD)	25.04.2023	10,00		
	RT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	W (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	W (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	25.04.2023	1.000,00		
	WT3 (H2-EUR)	30.05.2023	1.000,00		
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	09.09.2024	100,00		
	AT (EUR)	12.12.2024	100,00		
	AT (USD)	05.09.2023	10,00		
	IT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	P (EUR)	09.09.2024	1.000,00		
	PT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	RT (USD)	05.09.2023	10,00		
	W (GBP)	25.02.2025	1.000,00		
	WT (EUR)	12.12.2024	1.000,00		
	WT (USD)	05.09.2023	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-0,49	10,05	16,97	0,89	10,88	37,63	64,90
-0,27	11,02	20,21	1,95	7,65	19,44	37,54
2,01	16,31	31,63	15,97	33,07	-	50,93
0,58	12,26	22,72	5,15	10,98	25,41	54,26
0,42	13,17	24,02	5,42	12,15	25,43	54,66
-0,33	11,16	18,61	-0,86	2,20	5,20	16,85
0,67	13,71	25,19	6,98	15,18	-	20,51
0,66	13,71	25,19	6,97	14,95	33,06	83,39
-0,10	11,69	19,72	0,54	4,44	-	7,72
-0,13	11,65	19,75	0,59	4,65	-	7,97
-1,46	9,01	14,95	-3,76	-0,45	-	0,66
-0,07	11,94	-	-	-	-	14,84
-1,10	13,97	-	-	-	-	10,02
-2,00	11,89	-	-	-	-	6,95
-1,11	-	-	-	-	-	8,65
-1,10	13,95	-	-	-	-	10,61
-1,10	13,97	-	-	-	-	9,99
-1,98	11,83	-	-	-	-	6,90
-2,26	-	-	-	-	-	7,71
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,63	-	-	-	-	-	-
-1,27	13,56	-	-	-	-	11,46
-0,72	14,75	-	-	-	-	11,07
-1,80	12,31	-	-	-	-	7,57
-0,83	-	-	-	-	-	8,84
-0,88	14,48	-	-	-	-	10,81
-1,79	12,28	-	-	-	-	7,55
-0,70	14,69	-	-	-	-	10,99
-1,82	12,26	-	-	-	-	7,50
-0,91	14,42	-	-	-	-	10,65
-1,81	12,23	-	-	-	-	7,48
-0,81	14,63	-	-	-	-	13,08
-0,82	-	-	-	-	-	7,14
-0,93	14,38	-	-	-	-	10,58
-1,84	12,24	-	-	-	-	7,46
-1,03	-	-	-	-	-	7,45
-0,93	14,36	-	-	-	-	10,65
-1,85	12,15	-	-	-	-	7,37
-0,81	14,65	-	-	-	-	10,97
-1,65	12,55	-	-	-	-	7,87
-0,81	14,64	-	-	-	-	10,91
-1,75	9,81	-	-	-	-	5,25
-0,90	13,97	-	-	-	-	10,01
-1,73	12,70	-	-	-	-	10,39
2,87	-	-	-	-	-	3,04
-6,58	-	-	-	-	-	-
-0,55	23,79	-	-	-	-	21,22
-0,14	24,85	-	-	-	-	22,31
-0,85	22,65	-	-	-	-	19,96
3,25	-	-	-	-	-	3,09
-0,22	24,80	-	-	-	-	22,25
0,06	25,31	-	-	-	-	22,78
-0,19	24,79	-	-	-	-	22,24
-6,58	-	-	-	-	-	-
-6,39	-	-	-	-	-	-
0,03	25,31	-	-	-	-	22,79

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz US Short Duration High Income Bond	WT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	WT3 (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00		
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	02.05.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	AMg (USD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.11.2019	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.12.2019	150,00		
	AMgi (H2-SGD)	03.02.2025	10,00		
	AMi (H2-JPY)	16.12.2024	2.000,00		
	AMi (H2-SGD)	03.02.2025	10,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	28.02.2025	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IM (USD)	18.12.2017	1.000,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	P12 (H2-EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (USD)	28.02.2025	10,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
W (USD)	22.09.2015	1.000,00			
W (H2-EUR)	23.12.2021	1.000,00			
WT (USD)	26.07.2016	1.000,00			
WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00			
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		
	I (H2-GBP)	11.04.2023	1.000,00		
	IT (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	12.02.2019	1.000,00		
	I9 (EUR)	10.04.2024	100.000,00		
	P (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	27.10.2017	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00	
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
-1,36	23,01	-	-	-	-	20,33
0,08	25,36	-	-	-	-	22,85
0,27	12,67	24,15	13,84	25,02	-	37,69
-0,43	10,80	19,14	7,45	14,42	-	22,54
0,42	11,79	22,78	13,46	23,68	-	38,53
5,10	6,07	10,91	7,04	16,49	-	24,51
0,27	12,67	24,07	13,81	24,96	-	46,81
0,19	11,21	20,76	9,99	18,97	-	31,45
-0,44	10,75	19,07	7,57	14,63	-	23,07
0,39	12,18	22,49	11,93	20,60	-	27,88
-0,65	9,70	17,37	9,16	24,07	-	37,69
-0,49	10,63	20,58	10,43	20,38	-	30,84
0,27	12,67	24,07	13,77	-	-	22,28
0,18	11,32	20,86	10,06	-	-	19,43
1,99	15,87	31,44	25,73	-	-	48,03
-2,76	-	-	-	-	-	-
-2,72	-	-	-	-	-	-
-2,75	-	-	-	-	-	-
0,27	12,67	24,12	13,80	24,97	-	45,09
-0,37	10,77	18,98	7,38	14,42	-	22,67
-0,02	12,00	22,64	11,78	-	-	21,87
-0,03	12,00	22,55	11,75	-	-	21,81
-2,38	-	-	-	-	-	-
0,18	12,45	23,57	13,08	23,45	-	26,53
-0,57	10,52	18,69	7,04	13,56	-	15,85
0,59	13,39	25,66	15,96	28,94	-	37,71
0,59	13,39	25,65	15,96	28,95	-	53,17
-0,12	11,52	20,74	9,73	18,20	-	22,18
0,57	13,34	25,57	15,83	28,71	-	54,66
-0,19	11,50	20,59	9,53	18,09	-	21,68
0,58	13,34	25,56	15,83	28,70	-	55,93
0,57	13,33	25,55	15,83	28,69	-	39,13
-1,39	8,71	15,40	4,68	12,40	-	13,58
-0,20	-	-	-	-	-	3,07
-0,07	11,71	20,98	10,09	19,27	-	31,04
0,55	13,29	25,44	15,65	28,49	-	37,16
-0,21	11,47	20,45	9,34	17,94	-	28,27
-2,32	-	-	-	-	-	-
-1,47	8,72	15,57	4,69	12,11	-	13,24
-0,19	11,36	20,26	9,09	17,52	-	27,79
0,70	13,64	26,22	16,74	30,39	-	55,66
-0,06	11,75	21,24	-	-	-	10,25
0,70	13,64	26,22	16,73	30,39	-	48,94
-0,05	11,75	21,12	10,33	19,51	-	22,78
0,56	3,12	9,39	-	-	-	7,02
0,55	3,13	9,24	4,15	5,48	-	5,60
0,85	3,75	10,56	6,05	8,70	-	10,35
1,67	5,11	-	-	-	-	9,00
0,85	3,74	10,55	6,04	8,70	-	8,76
1,65	5,51	15,15	12,10	18,29	-	21,60
0,85	-	-	-	-	-	0,23
0,92	3,70	10,55	5,98	8,56	-	8,52
0,57	3,29	9,48	4,44	5,90	-	4,85
0,84	3,70	10,46	5,91	8,47	-	8,44
0,79	3,65	10,34	5,73	8,16	-	8,22
0,81	3,64	10,33	5,71	8,20	-	7,99
-1,11	13,02	16,24	-1,46	11,64	-	16,01
-1,07	17,84	27,23	7,50	34,94	-	43,00

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Versmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Versmel- zungsdatum
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

¹⁾ Im Fall einer Auflösung/Verschmelzung ist die Wertentwicklung bis zum Auflösungs-/Versmelzungsdatum angegeben.

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

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

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

Lfd. Geschäftsjahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
(30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	(30.09.2023- 30.09.2024)	(30.09.2022- 30.09.2024)	(30.09.2021- 30.09.2024)	(30.09.2019- 30.09.2024)	(30.09.2014- 30.09.2024)	(Tag der Auflage - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-1,06	10,58	10,97	-6,59	0,23	-	3,23
-0,76	15,33	21,51	2,96	23,71	-	29,69

Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum/Ausblick

Aufkommende Wachstums- und Inflationssorgen

Im Berichtshalbjahr per Ende März 2025 wuchs die Weltwirtschaft zwar weiterhin. Allerdings kamen zuletzt Sorgen auf, dass die USA als Wachstumsmotor künftig an Bedeutung verlieren könnte. Dazu trug zum einen die Einsicht bei, dass der hochdefizitäre Haushalt der Vereinigten Staaten einer Konsolidierung bedarf. Zum anderen wurde befürchtet, dass die von der neuen Regierung unter Donald Trump geplanten Einfuhrzölle für erhebliche Beeinträchtigungen und einen Wiederanstieg der US-Inflation sorgen würden.

Vor diesem Hintergrund machte sich die Befürchtung breit, dass die zuvor allgemein erwartete Lockerung der Geldpolitik durch die Notenbanken in den entwickelten Ländern geringer ausfallen oder ganz ausbleiben könnte.

Die Konjunktur in den Emerging Markets blieb zwar von eigenständigen Tendenzen geprägt, darunter einer immer mehr an Bedeutung gewinnenden Binnennachfrage. Zudem bestand die Aussicht auf neue staatliche Konjunkturimpulse in China. Dennoch litt auch in den Schwellenländern die Stimmung an den Kapitalmärkten zuletzt spürbar unter der Unsicherheit bezüglich der weiteren Entwicklung der US-Wirtschaft.

Aktien: Favoritenwechsel auf regionaler Ebene

An den Weltbörsen zeichnete sich angesichts vermehrter Skepsis hinsichtlich des US-Markts und mit Blick auf Bewertungsvorteile in anderen Regionen ein Favoritenwechsel ab.

Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur, die vor allem die zuvor dominierenden großen Technologietitel betraf. Darin schlug sich auch eine zurückhaltendere Einschätzung des kurzfristigen Ertragspotenzials im Bereich Künstliche Intelligenz nieder. Vor diesem Hintergrund wurden die bislang hohen Bewertungsaufschläge vermehrt in Frage gestellt.

Von dem Stimmungsumschwung profitierten zum einen die europäischen Börsen, die in der Vergangenheit hinter dem US-Markt zurückgeblieben waren. Speziell Titel aus Deutschland waren stark gefragt, bei denen sich viele Anleger einen deutlichen Ertragsschub im Zuge geplanter staatlicher Mehrausgaben in den Bereichen Rüstung und Infrastruktur erhofften.

Gut entwickelten sich zum anderen Aktien aus Japan und China, worin sich neben relativ attraktiven Bewertungen

auch die zunehmend eigenständige Wachstumsdynamik in der asiatischen Region bemerkbar machte. Im Fall von Japan kam hinzu, dass die lange anhaltende Deflation und damit die Phase negativer Zinsen endgültig überwunden schien.

Angesichts steigender Nervosität an den Börsen und insgesamt abnehmender Risikofreude stieg die Volatilität – also die durchschnittliche Schwankungsbreite der Aktienkurse – unter dem Strich an.

Anleihen: Renditen und Spreads tendieren aufwärts

Die aufkommende Skepsis an den Finanzmärkten insbesondere mit Blick auf die Vereinigten Staaten spiegelte sich an den globalen Anleihenmärkten überwiegend in steigenden Renditen und Risikoaufschlägen („Spreads“) nieder. Dazu trug auch bei, dass sich die Erwartungen hinsichtlich weiterer Lockerungen der Geldpolitik in den entwickelten Volkswirtschaften abschwächten.

Mit dem Renditeanstieg gingen entsprechende Kursrückgänge bei den am Markt umlaufenden Anleihen einher. Dadurch wurde je nach Niveau der laufenden Zinsen ein Teil des Gesamtertrags aufgezehrt. Dies machte sich vor allem bei hochwertigen Staats- und Unternehmensanleihen bemerkbar. Bei Hochzinspapieren aus Europa und Asien verblieb demgegenüber tendenziell ein höherer Nettoertrag. In den Vereinigten Staaten hingegen fielen die Einbußen bei High Yield Bonds allgemein größer aus. Im Fall von Schwellenlandanleihen auf Leitwährungen hatte die aufkommende Unsicherheit an den globalen Märkten zur Folge, dass sich internationale Anleger aus dem Segment zurückzogen, obwohl die fundamentale Lage der Emittenten nach wie vor robust erschien.

Ausblick

Aktien

Unser hauseigener „Macro Breadth Growth Index“, der globale makroökonomische Daten zusammenfasst, ist erstmals seit sechs Monaten gesunken. In den USA, Großbritannien, China und einigen weiteren Schwellenländern schwächten sich die Indikatoren ab. Dagegen erholten sich die Werte in Japan und der Eurozone. In den USA, der größten Volkswirtschaft der Welt, belasten Unsicherheiten in Bezug auf Zölle, Einwanderung, Fiskalpolitik und Regulierung die Stimmung in der Wirtschaft und bei Investoren. Daher

erwarten wir, dass sich das Wachstum stärker abschwächt, als am Markt allgemein erwartet wird. Die Aussichten für Europa beginnen sich hingegen aufzuhellen. Höhere Ausgaben für Verteidigung und – in Deutschland – auch für Infrastruktur dürften das stagnierende Wachstum ankurbeln. Für China gehen wir davon aus, dass die Regierung die Wirtschaft angesichts des fragilen Immobilienmarktes und drohender Zölle auf Exporte in die USA weiter stützen wird. Insgesamt sind wir für Aktien verhalten positiv gestimmt. Wir halten allerdings größere Schwankungen und regional divergierende Entwicklungen der Börsen einzelner Länder und Regionen in den kommenden Monaten für wahrscheinlich. Diese Tendenz könnte durch geopolitische Spannungen noch verstärkt werden. Insgesamt glauben wir, dass dieses Szenario ein günstiges Umfeld für aktives Management auf Grundlage fundamental ausgerichteter Analysen darstellt.

Anleihen

In den USA könnten von der Trump-Regierung verhängte Zölle die Inflation anheizen, indem sie die Preise importierter Güter erhöhen. Vor diesem Hintergrund gehen wir davon aus, dass die US Notenbank Federal Reserve ihre Zinssenkungen vorzeitig beendet und sich die Zinsen bei etwa 4 % einpendeln. Wir rechnen hier mit einer Versteilerung der US-Renditestrukturkurve. In Europa dürften höhere Ausgabenprogramme für Verteidigung und Infrastruktur das Wachstum ankurbeln, wobei die Auswirkungen vermutlich erst 2026 spürbar sein werden. Wir gehen davon aus, dass die Europäische Zentralbank ihren Einlagensatz in den kommenden Quartalen auf ein neutrales Niveau von etwa 2 % senkt. Dies dürfte auch im Euroraum zu einer Versteilerung der Zinsstrukturkurve führen. Bei Unternehmensanleihen ist unserer Ansicht nach ein differenzierter Ansatz ratsam. Angesichts zu erwartender Zinsschwankungen und insgesamt niedriger Renditeaufschläge („Spreads“) scheint ein selektives Vorgehen mit individueller Analyse der Anleihen und Emittenten angebracht. Die Schwellenländer zeigen sich insgesamt recht widerstandsfähig, sodass im Einzelfall auch ausgewählte Engagements in Emerging Market Bonds als Quelle zusätzlicher Renditen sinnvoll erscheinen.

Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025

	Kombiniert EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 125.725.548.204,32)	126.021.557.092,02
Festgelder	223.594.927,50
Bankguthaben	3.573.807.993,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	9.395.605,09
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	10.584.197,41
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	607.223.732,04
- Swapgeschäften	1.345.741,36
Dividendenansprüche	90.353.627,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	30.643,95
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	226.996.517,20
- Wertpapiergeschäften	136.448.366,63
Sonstige Forderungen	1.252.075,19
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	1.404.398,62
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	6.584.632,47
- Futuresgeschäften	30.064.835,39
- TBA-Transaktionen	659,20
- Swapgeschäften	17.387.756,79
- Devisentermingeschäften	473.249.040,89
Gesamtvermögen	131.431.281.842,95
Bankverbindlichkeiten	-61.149.925,47
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-27.775,96
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-4.588.734,96
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-23.739.481,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-1.327.812,46
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-277.528.097,71
- Wertpapiergeschäften	-234.231.518,74
Kapitalertragsteuer	-3.254.992,85
Sonstige Verbindlichkeiten	-147.456.680,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-3.087.275,35
- Futuresgeschäften	-119.227.225,04
- TBA-Transaktionen	-634.159,20
- Swapgeschäften	-4.658.744,83
- Devisentermingeschäften	-143.070.488,90
Gesamtverbindlichkeiten	-1.023.982.913,55
Teilfondsvermögen	130.407.298.929,40

Im konsolidierten Abschluss der Gesellschaft wurden wechselseitige Beteiligungen von Teilfonds nicht eliminiert. Zum Jahresende beliefen sich die wechselseitigen Beteiligungen von Teilfonds auf insgesamt 1.177.000.981,56 EUR. Ohne wechselseitige Beteiligungen würde sich der kombinierte NIW zum Jahresende somit auf insgesamt 129.230.297.947,84 EUR belaufen.

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 74–1508 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	Kombiniert EUR
Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	130.016.441.777,85
Bewertungsdifferenz	2.785.138.131,01
Mittelzuflüsse	36.173.272.352,70
Mittelrückflüsse	-31.908.948.179,33
Ausschüttung	-2.517.206.812,18
Betriebsergebnis	-4.141.398.340,65
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	130.407.298.929,40

Allianz ActiveInvest Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					131.680.508,97	99,39
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Deutschland					9.487.728,27	7,16
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	2.861 EUR	1.601,03	4.580.894,25	3,46
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	5.004 EUR	980,56	4.906.834,02	3,70
Luxemburg					119.538.193,66	90,22
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Stk	1.780 EUR	971,33	1.729.381,19	1,31
LU1366192414	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -WT2- (H-EUR) - (0.300%)	Stk	6.084 EUR	972,12	5.913.996,04	4,46
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Eu- rope Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	96 EUR	152.934,45	14.702.353,35	11,10
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Glo- bal Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	53 EUR	187.147,51	9.934.725,57	7,50
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Stk	1.054 USD	1.087,42	1.059.041,04	0,80
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Alloca- tion Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	11.548 EUR	1.733,55	20.018.648,82	15,11
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Stk	7.189 EUR	824,37	5.926.185,72	4,47
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Com- modities -I- (H2-EUR) - (0.830%)	Stk	9.538 EUR	551,08	5.255.997,14	3,97
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	44 EUR	132.638,05	5.862.071,26	4,42
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Stk	4.951 EUR	923,74	4.573.859,81	3,45
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -IT- (H2-EUR) - (0.820%)	Stk	2.524 EUR	1.041,38	2.628.250,46	1,98
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Stk	7.970 EUR	977,76	7.792.676,80	5,88
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT- EUR - (0.420%)	Stk	4.346 EUR	1.085,45	4.717.290,80	3,56
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	861 EUR	1.516,96	1.305.354,70	0,99
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Stk	22 EUR	119.653,24	2.663.481,12	2,01
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.463 EUR	2.658,68	6.549.474,73	4,94
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Stk	3.155 EUR	805,02	2.539.701,25	1,92
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustaina- bility -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.761 EUR	2.100,55	3.699.696,61	2,79
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity - WT- EUR - (0.650%)	Stk	675 EUR	2.400,03	1.619.581,04	1,22
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	14 EUR	127.475,61	1.825.450,74	1,38
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.834 EUR	1.364,77	2.502.959,52	1,89
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	2.098 USD	1.021,25	1.979.080,01	1,49
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Stk	730 EUR	1.353,34	987.497,01	0,75
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Stk	2.897 EUR	1.294,84	3.751.438,93	2,83

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					2.654.587,04	2,01
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Stk	1.470.608 GBP	1,51	2.654.587,04	2,01
Investmentanteile					131.680.508,97	99,39
Einlagen bei Kreditinstituten					835.886,36	0,63
Täglich fällige Gelder					835.886,36	0,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			835.886,36	0,63
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					835.886,36	0,63
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-0,02
Teilfondsvermögen					EUR	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	112,15	114,48	99,21
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.222,64	1.239,72	1.059,75
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	123.302	123.981	149.449
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	97.057	100.046	105.155
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		132,5	138,2	126,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Aktien	22,71
Internationale Anleihen	21,73
Europäische Aktien	20,06
Globale Mischfonds	15,11
Euroraum-Anleihen	5,01
Rohstofffonds	3,97
Anleihen OECD	3,56
Mischfonds	3,46
Aktien	2,79
Obligationen	0,99
Sonstige Vermögenswerte	0,61
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	131.680.508,97
(Anschaffungspreis EUR 122.996.633,06)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	835.886,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	11.880,77
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	132.528.276,10
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.620,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-34.620,53
Teilfondsvermögen	132.493.655,57

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	138.221.910,04
Mittelzuflüsse	4.841.809,82
Mittelrückflüsse	-8.633.521,91
Betriebsergebnis	-1.936.542,38
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	132.493.655,57

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	224.027
- ausgegeben	34.342
- zurückgenommen	-38.010
- am Ende des Berichtszeitraums	220.359

Allianz ActiveInvest Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					42.587.587,27	99,23
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Deutschland					7.324.423,41	17,07
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	386 EUR	1.601,03	618.165,69	1,44
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	6.839 EUR	980,56	6.706.257,72	15,63
Luxemburg					34.871.132,92	81,25
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Stk	3.609 EUR	971,33	3.505.804,86	8,17
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Stk	147 EUR	1.353,34	198.540,39	0,46
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	22 EUR	152.934,45	3.398.050,54	7,92
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	7 EUR	187.147,51	1.343.719,12	3,13
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Stk	816 EUR	1.294,84	1.056.557,07	2,46
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W- USD - (0.930%)	Stk	232 USD	1.087,42	232.765,15	0,54
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	3.001 EUR	1.733,55	5.202.931,35	12,12
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Stk	1.149 EUR	824,37	947.102,21	2,21
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- (H2-EUR) - (0.830%)	Stk	2.493 EUR	551,08	1.374.103,65	3,20
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	9 EUR	132.638,05	1.173.183,55	2,73
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Stk	795 EUR	923,74	734.294,78	1,71
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT- (H2-EUR) - (0.820%)	Stk	393 EUR	1.041,38	409.235,26	0,95
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Stk	6.678 EUR	977,76	6.529.529,19	15,21
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0.420%)	Stk	3.958 EUR	1.085,45	4.296.455,33	10,01
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	282 EUR	1.516,96	427.766,03	1,00
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Stk	5 EUR	119.653,24	615.855,23	1,44
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	569 EUR	2.658,68	1.512.243,89	3,52
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Stk	427 EUR	805,02	343.377,26	0,80
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	238 EUR	2.100,55	500.300,60	1,17
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Stk	191 EUR	2.400,03	457.532,12	1,07
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	2 EUR	127.475,61	277.641,88	0,65
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	245 EUR	1.364,77	334.143,46	0,78
Vereinigtes Königreich					392.030,94	0,91
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Stk	217.180 GBP	1,51	392.030,94	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					42.587.587,27	99,23
Einlagen bei Kreditinstituten					358.599,32	0,84
Täglich fällige Gelder					358.599,32	0,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			358.599,32	0,84
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					358.599,32	0,84
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-29.086,48
Teilfondsvermögen					EUR	42.917.100,11

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	104,93	106,69	94,10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.100,45	1.114,79	975,72
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	109.557	84.514	133.327
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	28.553	31.181	33.099
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		42,9	43,8	44,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Euroraum-Anleihen	23,80
Internationale Anleihen	20,08
Europäische Aktien	13,79
Internationale Aktien	12,62
Globale Mischfonds	12,12
Anleihen OECD	10,01
Rohstofffonds	3,20
Andere Arten von Zielfonds	3,61
Sonstige Vermögenswerte	0,77
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	42.587.587,27
(Anschaffungspreis EUR 41.193.562,41)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	358.599,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	42.946.186,59
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.429,42
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.657,06
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-29.086,48
Teilfondsvermögen	42.917.100,11

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.777.407,78
Mittelzuflüsse	3.889.272,20
Mittelrückflüsse	-4.153.136,84
Betriebsergebnis	-596.443,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	42.917.100,11

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	115.695
- ausgegeben	36.193
- zurückgenommen	-13.778
- am Ende des Berichtszeitraums	138.110

Allianz ActiveInvest Dynamic

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					76.002.710,80	99,53
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Deutschland					5.095.225,14	6,67
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	3.182 EUR	1.601,03	5.095.225,14	6,67
Luxemburg					68.924.215,22	90,26
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Stk	563 EUR	1.353,34	762.481,23	1,00
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	72 EUR	152.934,45	10.976.564,28	14,38
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	59 EUR	187.147,51	11.065.657,97	14,49
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Stk	2.291 EUR	1.294,84	2.965.845,26	3,88
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W- USD - (0.930%)	Stk	850 USD	1.087,42	853.520,42	1,12
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	7.729 EUR	1.733,55	13.398.961,59	17,55
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT (H2 EUR)- (H-EUR) - (0.570%)	Stk	824 EUR	824,37	678.938,77	0,89
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	4.131 EUR	551,08	2.276.425,51	2,98
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	34 EUR	132.638,05	4.521.233,21	5,92
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	571 EUR	923,74	527.374,25	0,69
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.820%)	Stk	237 EUR	1.041,38	246.642,52	0,32
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	523 EUR	1.516,96	793.955,63	1,04
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Stk	17 EUR	119.653,24	1.988.876,16	2,60
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.842 EUR	2.658,68	4.896.490,96	6,41
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Stk	3.511 EUR	805,02	2.826.579,78	3,70
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.958 EUR	2.100,55	4.113.110,06	5,39
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Stk	535 EUR	2.400,03	1.284.083,25	1,68
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	16 EUR	127.475,61	1.985.687,58	2,60
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.024 EUR	1.364,77	2.761.786,79	3,62
Vereinigtes Königreich					1.983.270,44	2,60
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Stk	1.098.707 GBP	1,51	1.983.270,44	2,60
Investmentanteile					76.002.710,80	99,53
Einlagen bei Kreditinstituten					379.570,70	0,50
Täglich fällige Gelder					379.570,70	0,50
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			379.570,70	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					379.570,70	0,50
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-21.528,40	-0,03
Teilfondsvermögen					76.360.753,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	124,79	127,41	107,44
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.412,88	1.430,67	1.186,45
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	56.134	52.798	66.298
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	49.088	49.235	50.302
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		76,4	77,2	66,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	90,26
Deutschland	6,67
Vereinigtes Königreich	2,60
Sonstige Vermögenswerte	0,47
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	76.002.710,80
(Anschaffungspreis EUR 69.134.829,30)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	379.570,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	76.382.281,50
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.308,12
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.220,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-21.528,40
Teilfondsvermögen	76.360.753,10

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	77.165.786,82
Mittelzuflüsse	3.009.748,02
Mittelrückflüsse	-2.799.638,10
Betriebsergebnis	-1.015.143,64
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	76.360.753,10

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	102.033
- ausgegeben	10.890
- zurückgenommen	-7.701
- am Ende des Berichtszeitraums	105.222

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.299.309.199,72	98,57
Obligationen					2.299.309.199,72	98,57
Australien					45.218.163,49	1,94
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.800,0 %	97,31	3.697.654,60	0,16
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.550,0 %	99,25	1.538.324,94	0,07
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	1.000,0 %	100,01	1.000.052,30	0,04
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.700,0 %	102,25	1.738.323,44	0,07
XS1952948104	0.8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0 %	93,65	1.966.551,51	0,08
XS3009687081	2.7780 % Macquarie Bank Ltd. EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	100,14	1.401.971,90	0,06
XS2343850033	0.9500 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0 %	87,16	3.486.371,20	0,15
XS2723556572	4.7471 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 23/30	EUR	1.500,0 %	106,64	1.599.636,00	0,07
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	96,39	626.506,40	0,03
XS0940332504	2.2500 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 13/25	EUR	500,0 %	99,95	499.774,90	0,02
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,64	1.449.593,55	0,06
XS3013013241	2.8450 % National Australia Bank Ltd. EUR Notes 25/32	EUR	3.500,0 %	99,47	3.481.290,40	0,15
XS2360589217	0.0000 % National Australia Bank Ltd. EUR Zero-Coupon Notes 06.01.2029	EUR	7.000,0 %	90,54	6.337.794,40	0,27
XS1966038249	1.3750 % Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	94,41	283.230,90	0,01
XS2895610488	3.5000 % Telstra Group Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	850,0 %	97,73	830.730,50	0,04
XS1997077364	1.4500 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	3.200,0 %	93,46	2.990.879,68	0,13
XS2778764188	3.9740 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	1.000,0 %	100,13	1.001.347,90	0,04
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.900,0 %	97,34	5.742.808,07	0,25
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	2.000,0 %	100,00	2.000.069,40	0,09
XS2802726476	3.1310 % Westpac Banking Corp. EUR Notes 24/31	EUR	3.500,0 %	101,29	3.545.251,50	0,15
Österreich					58.889.345,37	2,53
XS2618704014	3.3750 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	101,14	5.057.010,00	0,22
XS2531479462	4.1250 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,72	3.595.257,40	0,15
XS2340854848	0.1000 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0 %	84,39	843.899,50	0,04
XS2429205540	0.2500 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	2.200,0 %	83,23	1.831.159,00	0,08
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	7.800,0 %	99,52	7.762.928,94	0,33
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0 %	100,38	602.296,92	0,03
AT0000A2CDT6	0.1000 % Erste Group Bank AG EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	88,31	971.399,11	0,04
AT0000A2UXM1	0.0100 % Erste Group Bank AG EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	92,16	921.644,90	0,04
AT0000A38H91	3.5000 % Erste Group Bank AG EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	103,30	206.605,50	0,01
AT0000A36WE5	3.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,17	1.011.701,20	0,04
AT0000A32HA3	4.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,18	408.703,56	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR MTN 24/32	EUR	2.600,0 %	100,39	2.610.034,96	0,11
AT0000A3JH04	3.2500 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR MTN 25/31	EUR	1.600,0 %	99,14	1.586.266,24	0,07
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	1.000,0 %	99,94	999.436,50	0,04
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.800,0 %	98,53	4.729.664,16	0,20
AT0000A10683	2.4000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	5.500,0 %	95,29	5.241.025,90	0,23
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	650,0 %	88,68	576.425,07	0,03
AT000B049739	0.6250 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 19/26	EUR	800,0 %	98,62	788.955,20	0,03
AT000B049796	0.2500 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 20/30	EUR	1.200,0 %	87,98	1.055.734,92	0,05
AT000B049929	2.3750 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 22/27	EUR	7.300,0 %	99,91	7.293.166,47	0,31
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	10.800,0 %	99,96	10.796.029,92	0,46
Belgien					54.158.362,59	2,32
BE0002993740	3.7500 % Belfius Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	3.000,0 %	102,14	3.064.241,40	0,13
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	500,0 %	83,91	419.537,60	0,02
BE0002964451	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	103,08	103.083,90	0,00
BE0390128917	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	101,68	406.734,32	0,02
BE0002594720	0.6250 % ING Belgium SA EUR MTN 18/25	EUR	400,0 %	99,72	398.864,52	0,02
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	3.900,0 %	115,10	4.488.978,00	0,19
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	15.700,0 %	80,63	12.659.222,43	0,54
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	1.500,0 %	88,02	1.320.225,00	0,06
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	9.200,0 %	103,10	9.485.131,00	0,41
BE0002966472	4.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/42	EUR	300,0 %	101,53	304.593,84	0,01
BE0390121847	3.1250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 24/34	EUR	13.000,0 %	98,67	12.826.946,60	0,55
BE0390193598	3.2500 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 25/37	EUR	400,0 %	96,82	387.283,08	0,02
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.600,0 %	98,83	3.557.875,68	0,15
BE0002925064	4.0000 % Proximus SADP EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	103,81	830.499,36	0,04
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	102,48	1.024.772,70	0,04
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	2.800,0 %	102,87	2.880.373,16	0,12
Bulgarien					13.381.049,48	0,57
XS2234571425	0.3750 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	4.400,0 %	86,57	3.809.261,28	0,16
XS1208855889	2.6250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0 %	100,03	1.000.313,10	0,04
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/35	EUR	500,0 %	96,08	480.390,20	0,02
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	5.500,0 %	100,93	5.551.289,15	0,24
XS2890420834	3.6250 % Bulgaria Government International EUR Bonds 24/32	EUR	2.500,0 %	101,59	2.539.795,75	0,11
Kanada					41.484.262,16	1,78
XS2351089508	0.0500 % Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	4.500,0 %	89,66	4.034.540,25	0,17
XS2430951744	0.1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,13	1.441.976,10	0,06
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.500,0 %	98,77	4.444.429,50	0,19
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	5.500,0 %	98,24	5.403.314,95	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2025468542	0.0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	94,70	1.894.046,40	0,08
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	8.000,0 %	98,21	7.856.875,20	0,34
XS2989340869	3.2500 % OMERS Finance Trust EUR Notes 25/35	EUR	700,0 %	99,21	694.482,32	0,03
XS2393518910	0.0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0 %	91,49	3.202.145,80	0,14
XS2460043743	0.6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	3.200,0 %	98,40	3.148.928,64	0,14
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0 %	100,02	1.750.361,90	0,08
XS2656481004	3.5000 % Royal Bank of Canada EUR Notes 23/28	EUR	500,0 %	103,02	515.096,00	0,02
XS2895480411	2.7760 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	3.500,0 %	100,76	3.526.484,15	0,15
XS2782117464	3.1910 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	3.500,0 %	102,05	3.571.580,95	0,15
Chile					13.708.773,69	0,59
XS1760409042	1.4400 % Chile Government International EUR Bonds 18/29	EUR	4.500,0 %	93,87	4.224.373,20	0,18
XS1843433639	0.8300 % Chile Government International EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0 %	84,49	2.027.705,52	0,09
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	3.500,0 %	95,14	3.329.763,85	0,14
XS2645248225	4.1250 % Chile Government International EUR Bonds 23/34	EUR	700,0 %	100,91	706.341,44	0,03
XS2856800938	3.8750 % Chile Government International EUR Bonds 24/31	EUR	2.000,0 %	101,05	2.021.038,80	0,09
XS2975303483	3.7500 % Chile Government International EUR Bonds 25/32	EUR	1.400,0 %	99,97	1.399.550,88	0,06
Kolumbien					10.538.434,20	0,45
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	10.500,0 %	100,37	10.538.434,20	0,45
Kroatien					3.063.064,53	0,13
XS1713475306	2.7500 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 17/30	EUR	1.000,0 %	99,84	998.413,90	0,04
XS2190201983	1.5000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0 %	91,76	2.064.650,63	0,09
Zypern					5.766.946,82	0,25
XS2105095777	0.6250 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0 %	91,44	2.560.268,76	0,11
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	1.400,0 %	102,67	1.437.314,06	0,06
XS2297209293	0.0000 % Cyprus Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0 %	98,30	1.769.364,00	0,08
Dänemark					26.531.585,37	1,14
XS2776891207	4.1250 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/36	EUR	1.750,0 %	102,15	1.787.623,43	0,08
XS3002418914	3.0000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	550,0 %	100,01	550.040,81	0,02
XS2225893630	1.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0 %	99,24	347.350,15	0,02
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.350,0 %	93,23	4.055.696,84	0,17
XS2715918020	4.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.650,0 %	104,30	2.764.058,92	0,12
XS2741808898	3.8750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/32	EUR	500,0 %	102,13	510.636,35	0,02
XS2764457664	4.6250 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.250,0 %	103,29	1.291.148,63	0,06
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,33	196.661,88	0,01
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,24	972.438,10	0,04
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.450,0 %	102,78	1.490.333,64	0,06
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	6.800,0 %	97,41	6.623.666,48	0,28
DK0030045703	4.0000 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,85	411.413,08	0,02
DK0030512421	4.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	105,07	525.373,70	0,02
DK0030393665	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	102,38	255.941,10	0,01
DK0030394986	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/29	EUR	600,0 %	102,46	614.754,96	0,03
XS2531569965	3.2500 % Orsted AS EUR MTN 22/31	EUR	500,0 %	98,65	493.273,75	0,02
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	3.500,0 %	104,03	3.641.173,55	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Estland						820.826,60	0,03
XS2181347183	0.1250 %	Estonia Government International EUR Bonds 20/30	EUR	950,0 %	86,40	820.826,60	0,03
Finnland						12.310.085,22	0,53
FI4000148630	0.7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0 %	89,43	894.333,30	0,04
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	85,25	426.252,50	0,02
XS1956037664	1.6250 %	Fortum OYJ EUR MTN 19/26	EUR	4.500,0 %	99,22	4.465.068,30	0,19
XS2606264005	4.0000 %	Fortum OYJ EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,27	1.239.276,12	0,05
XS2606261597	4.5000 %	Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	105,70	5.285.155,00	0,23
Frankreich						475.567.241,01	20,39
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,22	330.663,84	0,01
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,24	506.208,50	0,02
FR001400XR97	3.5000 %	Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	1.300,0 %	97,65	1.269.421,92	0,05
FR0013399029	1.7500 %	Accor SA EUR Notes 19/26	EUR	2.900,0 %	99,43	2.883.487,40	0,12
FR0014006ND8	2.3750 %	Accor SA EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	97,55	975.539,80	0,04
FR001400OJO2	3.8750 %	Accor SA EUR Notes 24/31	EUR	1.000,0 %	101,59	1.015.933,80	0,04
FR0013505633	2.7500 %	Aeroports de Paris SA EUR Notes 20/30	EUR	400,0 %	98,19	392.764,04	0,02
FR0014005NA6	0.1250 %	Agence Francaise de Developpement EPIC EUR Notes 21/31	EUR	7.800,0 %	82,32	6.420.586,38	0,28
FR001400ADF2	1.6250 %	Agence Francaise de Developpement EPIC EUR Notes 22/32	EUR	500,0 %	89,86	449.289,05	0,02
FR0014001LQ5	0.0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	12.600,0 %	83,66	10.541.238,12	0,45
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	1.800,0 %	94,45	1.700.040,96	0,07
FR0014004R72	0.5000 %	Alstom SA EUR Notes 21/30	EUR	5.700,0 %	88,13	5.023.648,26	0,22
FR0014001EW8	0.0000 %	Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	5.800,0 %	89,61	5.197.262,26	0,22
FR001400FAZ5	3.5000 %	Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	101,57	1.117.254,49	0,05
FR001400SJS4	3.5000 %	Arkema SA EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	97,85	684.928,44	0,03
FR0013464815	0.7500 %	Arkema SA EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	90,89	545.328,00	0,02
XS1069439740	3.8750 %	AXA SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0 %	100,23	1.002.295,00	0,04
XS1346228577	3.3750 %	AXA SA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0 %	100,64	2.012.756,80	0,09
XS1799611642	3.2500 %	AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	1.000,0 %	98,91	989.133,10	0,04
XS2431029441	1.8750 %	AXA SA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	1.700,0 %	87,04	1.479.661,47	0,06
XS1717355561	1.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,57	965.703,10	0,04
FR0013476553	0.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0 %	88,53	2.213.216,50	0,10
FR00140007J7	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/31	EUR	3.300,0 %	84,61	2.792.012,52	0,12
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	3.400,0 %	91,70	3.117.892,14	0,13
FR0014009A50	1.0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	1.700,0 %	99,75	1.695.706,99	0,07
FR001400LWN3	4.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	200,0 %	106,14	212.276,46	0,01
FR001400XUR3	3.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 25/35	EUR	900,0 %	96,80	871.217,82	0,04
FR0013484458	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.300,0 %	95,69	1.243.994,57	0,05
FR0013532280	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.200,0 %	94,39	1.132.683,36	0,05
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.800,0 %	96,28	1.733.065,20	0,07
FR0014002X43	0.2500 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.900,0 %	97,44	2.825.829,02	0,12
FR0014006NI7	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0 %	95,08	950.828,50	0,04
FR00140057U9	0.8750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0 %	91,43	2.742.812,40	0,12
FR001400LZl6	4.7500 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	400,0 %	105,83	423.328,96	0,02
FR001400SAJ2	4.1590 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	101,22	2.024.472,00	0,09
FR001400WO34	4.1986 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	700,0 %	100,79	705.497,66	0,03
FR001400XHU4	3.9450 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/37	EUR	1.200,0 %	97,98	1.175.714,52	0,05
FR0014006CS9	0.5000 %	Bouygues SA EUR Notes 21/30	EUR	100,0 %	88,82	88.815,40	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.900,0	96,86	1.840.398,33	0,08
FR001400OIX5	4.1250 % BPCE SA EUR FLR-MTN 24/33	EUR	3.000,0	101,63	3.048.934,80	0,13
FR0013412343	1.0000 % BPCE SA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	100,00	1.500.000,00	0,06
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	800,0	95,98	767.841,76	0,03
FR0013509726	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	99,85	2.995.604,10	0,13
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	2.500,0	99,95	2.498.800,25	0,11
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	3.400,0	98,61	3.352.842,00	0,14
FR0014001ZD3	0.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/36	EUR	2.800,0	70,95	1.986.643,96	0,09
FR0013419736	1.0000 % Carrefour SA EUR MTN 19/27	EUR	900,0	96,58	869.206,95	0,04
FR0014009E07	2.3750 % Carrefour SA EUR MTN 22/29	EUR	400,0	97,22	388.889,24	0,02
FR001400LUK3	4.3750 % Carrefour SA EUR MTN 23/31	EUR	800,0	104,58	836.619,52	0,04
FR001400SID8	3.6250 % Carrefour SA EUR MTN 24/32	EUR	2.000,0	99,41	1.988.187,80	0,09
FR001400UJEO	3.2500 % Carrefour SA EUR MTN 25/30	EUR	700,0	99,67	697.663,68	0,03
FR001400XS05	2.6250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 25/30	EUR	1.800,0	99,44	1.789.935,66	0,08
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	2.200,0	92,82	2.041.941,88	0,09
FR0013521630	2.5000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 20/51	EUR	1.800,0	92,40	1.663.139,88	0,07
FR0013463775	2.0000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-Notes 19/50	EUR	500,0	91,15	455.734,10	0,02
FR0010920900	4.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 10/25	EUR	1.350,0	100,49	1.356.589,35	0,06
FR001400XC78	2.6250 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 25/31	EUR	800,0	98,97	791.761,92	0,03
FR0013508512	1.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0	99,85	1.497.740,85	0,06
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0	91,63	1.741.033,08	0,07
FR001400YAD3	4.1250 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.300,0	100,52	1.306.782,75	0,06
FR001400PGC0	4.3750 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 24/36	EUR	1.100,0	101,10	1.112.094,94	0,05
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0	104,16	104.160,45	0,00
FR001400O9D2	4.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 24/36	EUR	700,0	101,48	710.360,91	0,03
FR001400PZV0	4.8100 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 24/35	EUR	3.500,0	103,28	3.614.841,65	0,16
FR0014002BJ9	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0	81,34	1.220.083,20	0,05
FR001400KZZ2	4.1250 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 23/31	EUR	200,0	104,41	208.812,24	0,01
FR0013313020	0.6250 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 18/26	EUR	500,0	98,52	492.583,75	0,02
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	95,79	478.971,60	0,02
FR0013213303	1.8750 % Electricite de France SA EUR MTN 16/36	EUR	300,0	80,87	242.610,48	0,01
FR001400FDB0	4.2500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/32	EUR	7.500,0	104,04	7.802.901,00	0,33
FR001400QR70	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 24/36	EUR	500,0	102,59	512.929,65	0,02
FR0013416146	2.3750 % ELO SACA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	99,80	998.041,80	0,04
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	98,14	981.425,00	0,04
FR001400KWR6	6.0000 % ELO SACA EUR MTN 23/29	EUR	300,0	91,50	274.494,00	0,01
FR00140046Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	87,16	871.588,70	0,04
FR0014005ZP8	0.3750 % Engie SA EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	89,03	1.068.330,84	0,05
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0	101,43	101.426,25	0,00
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	800,0	95,93	767.450,32	0,03
XS2209344543	3.7500 % Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	500,0	96,61	483.053,15	0,02
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	3.000,0	97,05	2.911.529,10	0,13
XS2774392638	5.5000 % Forvia SE EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0	96,49	1.061.342,92	0,05
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	8.500,0	111,45	9.473.419,15	0,41
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	27.900,0	101,25	28.248.192,00	1,21
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	13.000,0	92,37	12.008.618,70	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	12.900,0 %	97,01	12.514.032,00	0,54
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	14.500,0 %	79,56	11.536.923,55	0,49
FR0013250560	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	22.300,0 %	97,58	21.761.009,00	0,93
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	29.000,0 %	94,09	27.286.100,00	1,17
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0 %	84,05	14.203.941,31	0,61
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	13.500,0 %	91,99	12.418.380,00	0,53
FR0014009062	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	4.000,0 %	75,30	3.011.999,60	0,13
FR001400PM68	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	17.500,0 %	100,27	17.547.073,25	0,75
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	10.500,0 %	80,75	8.479.168,95	0,36
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	20.000,0 %	88,61	17.721.398,00	0,76
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	13.500,0 %	82,38	11.121.838,65	0,48
FR0013284205	1.3750 % Gecina SA EUR MTN 17/28	EUR	500,0 %	96,43	482.145,90	0,02
FR0014006PN2	0.6750 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0 %	71,89	1.078.287,30	0,05
FR0014008CQ9	0.9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0 %	85,93	2.577.931,20	0,11
FR0013143351	1.8750 % Imerys SA EUR MTN 16/28	EUR	300,0 %	97,39	292.176,78	0,01
FR0013231768	1.5000 % Imerys SA EUR MTN 17/27	EUR	3.700,0 %	97,82	3.619.425,84	0,16
FR001400M998	4.7500 % Imerys SA EUR MTN 23/29	EUR	4.200,0 %	105,57	4.433.801,82	0,19
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.300,0 %	99,54	5.275.761,51	0,23
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	8.300,0 %	98,55	8.179.990,30	0,35
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,71	284.144,91	0,01
FR001400SWX7	3.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	2.000,0 %	99,83	1.996.688,20	0,09
FR0013415692	1.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	93,09	1.396.397,25	0,06
FR00140044X1	0.7500 % La Banque Postale SA EUR MTN 21/31	EUR	300,0 %	84,41	253.232,13	0,01
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	4.000,0 %	104,60	4.184.066,80	0,18
FR0013508694	1.3750 % La Poste SA EUR MTN 20/32	EUR	300,0 %	88,12	264.345,69	0,01
FR0014001IO6	0.0000 % La Poste SA EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0 %	88,32	1.236.519,06	0,05
FR0013413887	2.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.700,0 %	99,99	3.699.756,54	0,16
FR0013447877	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0 %	97,24	1.069.646,16	0,05
FR00140005L7	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0 %	93,55	1.122.612,00	0,05
FR0014003B55	1.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.500,0 %	90,42	1.356.256,35	0,06
FR001400OXS4	4.5000 % Orange SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.500,0 %	101,11	2.527.693,00	0,11
FR001400KY69	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/29	EUR	800,0 %	105,84	846.705,20	0,04
FR001400PNN3	3.2500 % Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC EUR MTN 24/34	EUR	14.500,0 %	98,13	14.228.451,25	0,61
FR0013299435	1.0000 % Renault SA EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0 %	98,78	1.135.914,23	0,05
FR0013368206	2.0000 % Renault SA EUR MTN 18/26	EUR	600,0 %	98,37	590.220,90	0,03
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	95,30	953.046,30	0,04
XS0177618039	5.0000 % SNCF Reseau EUR MTN 03/33	EUR	14.000,0 %	111,36	15.589.764,40	0,67
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.900,0 %	97,66	6.738.702,84	0,29
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.200,0 %	98,42	1.180.999,80	0,05
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0 %	95,14	570.866,22	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.500,0 %	91,80	1.376.933,25	0,06
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	104,78	419.101,36	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013368602	2.1250 %	Societe Generale SA EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	96,76	967.647,50	0,04
FR0013430733	0.8750 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	97,94	1.567.026,08	0,07
FR0013410818	1.7500 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	94,46	944.601,30	0,04
FR0013479276	0.7500 %	Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	700,0	96,57	675.957,24	0,03
FR0013518057	1.2500 %	Societe Generale SA EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0	89,86	3.145.093,70	0,14
FR001400U1B5	3.0000 %	Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	600,0	100,44	602.649,54	0,03
FR0013507647	0.6250 %	Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 20/30	EUR	5.000,0	89,44	4.471.750,00	0,19
FR001400OR98	3.1250 %	Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 24/34	EUR	10.300,0	97,08	9.999.117,43	0,43
FR001400YNT2	3.6250 %	Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 25/35	EUR	800,0	100,72	805.751,52	0,03
XS1501166869	3.3690 %	TotalEnergies SE EUR FLR-MTN 16/undefi- ned	EUR	1.000,0	100,05	1.000.545,00	0,04
XS2224632971	2.0000 %	TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 20/unde- fined	EUR	1.600,0	89,81	1.437.025,92	0,06
XS2432130610	2.0000 %	TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	1.950,0	97,04	1.892.298,53	0,08
XS2937308737	4.5000 %	TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	350,0	98,63	345.220,82	0,01
FR0013524410	0.2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	4.200,0	73,21	3.074.660,82	0,13
FR0014001ZY9	0.1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	2.500,0	74,98	1.874.456,50	0,08
FR0013342334	1.5000 %	Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	99,70	1.993.915,00	0,09
FR001400PAJ8	4.5000 %	Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	700,0	98,04	686.305,90	0,03
FR0013445335	1.6250 %	Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefi- ned	EUR	1.100,0	97,20	1.069.149,40	0,05
FR00140007K5	2.2500 %	Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefi- ned	EUR	5.500,0	98,74	5.430.665,35	0,23
FR00140007L3	2.5000 %	Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefi- ned	EUR	3.000,0	93,76	2.812.805,10	0,12
FR0012516417	2.5000 %	Wendel SE EUR Notes 15/27	EUR	300,0	99,61	298.829,61	0,01
XS1112013666	2.2500 %	WPP Finance SA EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	99,25	1.290.257,54	0,06
Deutschland						202.523.293,84	8,68
DE000AAR0264	0.5000 %	Aareal Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	95,50	1.623.417,55	0,07
DE000A2YPFA1	1.3010 %	Allianz SE EUR FLR-Notes 19/49	EUR	300,0	90,50	271.499,55	0,01
DE000A3823H4	4.8510 %	Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.000,0	104,35	1.043.523,80	0,04
DE000BLB6JZ6	4.2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 23/27	EUR	300,0	103,26	309.786,69	0,01
DE000BYL0BH7	3.6250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 25/32	EUR	900,0	99,78	898.044,39	0,04
DE0001135226	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 03/34	EUR	8.550,0	117,31	10.030.005,00	0,43
DE0001102390	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 16/26	EUR	7.800,0	98,71	7.699.068,00	0,33
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0	96,89	5.329.005,00	0,23
DE0001102424	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	96,61	11.593.440,00	0,50
DE0001102440	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 18/28	EUR	12.000,0	95,81	11.496.720,00	0,49
DE0001102457	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	94,15	1.882.980,00	0,08
DE0001102465	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	93,13	931.320,00	0,04
DE0001102499	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	1.000,0	89,83	898.320,00	0,04
DE0001102531	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	3.000,0	87,36	2.620.739,70	0,11
DE0001102580	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	10.000,0	84,71	8.470.699,00	0,36
DE000CZ43ZN8	5.1250 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	5.300,0	106,42	5.640.306,11	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000CZ439T8	4.6250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/31	EUR	2.000,0	104,56	2.091.291,60	0,09
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.000,0	101,17	2.023.350,40	0,09
DE000CZ45Y30	3.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0	98,11	588.646,20	0,03
DE000CZ45ZA0	3.6250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/32 S.1061	EUR	200,0	99,70	199.407,74	0,01
DE000CZ40MC5	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	99,38	1.490.704,50	0,06
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	97,88	1.664.042,11	0,07
DE000CZ40N46	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	98,38	1.278.982,51	0,05
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	96,70	1.160.418,36	0,05
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	500,0	101,91	509.541,45	0,02
XS2910509566	3.5000 % Continental AG EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0	101,17	1.871.686,07	0,08
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	11.100,0	99,94	11.093.056,95	0,48
XS2010039548	1.6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.800,0	89,56	1.612.017,00	0,07
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	500,0	99,33	496.661,70	0,02
DE000DL19VS4	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.500,0	92,39	2.309.784,50	0,10
DE000A383J95	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0	102,25	511.262,70	0,02
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0	102,50	1.537.493,40	0,07
DE000A383KA9	4.5000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.000,0	102,50	1.024.993,10	0,04
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.800,0	99,06	1.783.072,44	0,08
DE000DL19VU0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 21/32	EUR	1.000,0	87,65	876.549,40	0,04
DE000DL19WU8	3.2500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/28	EUR	200,0	100,69	201.383,28	0,01
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	97,03	1.746.614,52	0,07
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	800,0	98,14	785.085,92	0,03
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.300,0	95,57	2.198.196,94	0,09
DE000SCB0070	3.0000 % Deutsche Kreditbank AG EUR Notes 25/40	EUR	250,0	96,98	242.462,10	0,01
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	96,80	2.032.863,00	0,09
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.200,0	91,93	2.022.566,48	0,09
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.500,0	96,32	6.260.937,15	0,27
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	400,0	101,47	405.886,20	0,02
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	4.100,0	92,43	3.789.743,16	0,16
XS2101357072	0.7500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0	95,25	3.095.733,55	0,13
XS2698713695	5.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 23/30	EUR	600,0	109,03	654.186,18	0,03
DE000A383SN5	2.5000 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0	98,11	981.145,00	0,04
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR- MTN 21/26	EUR	2.300,0	98,74	2.271.099,35	0,10
DE000HCB0BC0	0.1000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	91,12	1.822.369,20	0,08
DE000HCB0BH9	0.0100 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0	95,58	1.242.598,11	0,05
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	2.700,0	89,98	2.429.346,60	0,10
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	3.500,0	85,07	2.977.414,30	0,13
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials AG EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0	101,28	2.025.590,60	0,09
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	2.650,0	102,04	2.704.175,28	0,12
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	2.600,0	102,49	2.664.772,50	0,11
XS2905504671	3.0000 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 24/29	EUR	850,0	100,33	852.783,75	0,04
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	95,71	1.052.767,65	0,05
DE000LB2CRG6	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	95,66	956.598,10	0,04
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	800,0	92,94	743.523,36	0,03
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/31	EUR	2.000,0	84,06	1.681.277,00	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000LB1B2E5	2.8750 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0 %	99,85	2.496.180,50	0,11
DE000LB4W514	2.3750 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	99,75	997.529,50	0,04
XS2947292244	3.3750 %	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale EUR MTN 24/31	EUR	1.500,0 %	99,48	1.492.156,80	0,06
XS2218405772	1.6250 %	Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.800,0 %	97,82	1.760.740,02	0,08
XS3015684361	4.0000 %	METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	300,0 %	100,76	302.283,03	0,01
XS2778370051	4.6250 %	METRO AG EUR Notes 24/29	EUR	2.500,0 %	102,83	2.570.829,75	0,11
XS1843448314	3.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	900,0 %	98,80	889.162,56	0,04
XS2221845683	1.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	4.200,0 %	86,70	3.641.501,64	0,16
XS2817890077	4.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 24/44	EUR	2.600,0 %	101,12	2.629.029,52	0,11
DE000NLB4RS5	4.8750 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	106,33	425.320,20	0,02
DE000NLB4621	2.5000 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	100,18	300.552,09	0,01
DE000NLB5AB4	3.2500 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	1.300,0 %	100,72	1.309.391,33	0,06
XS1851313863	1.7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH EUR Notes 18/25	EUR	5.300,0 %	99,59	5.278.026,73	0,23
DE000NRW0PR8	2.5000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	99,71	348.987,00	0,02
DE000NRW0PU2	2.6500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 25/30	EUR	1.000,0 %	100,26	1.002.566,80	0,04
XS1729882024	2.2500 %	Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	3.000,0 %	96,99	2.909.797,20	0,12
XS2411241693	1.7500 %	Talanx AG EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.400,0 %	85,95	1.203.278,30	0,05
XS2374595044	0.1250 %	Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 21/27	EUR	4.500,0 %	95,45	4.295.064,15	0,18
XS2837886014	3.7500 %	Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	750,0 %	101,54	761.559,38	0,03
XS2343822842	0.3750 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0 %	97,10	2.039.019,15	0,09
XS2282095970	0.5000 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR Notes 21/29	EUR	2.000,0 %	90,34	1.806.889,00	0,08
DE000A2R7JE1	1.1250 %	Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	2.200,0 %	76,91	1.692.044,42	0,07
DE000A2R8NE1	1.6250 %	Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	500,0 %	70,97	354.852,75	0,02
DE000A28ZQQ5	1.0000 %	Vonovia SE EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	88,85	1.332.712,65	0,06
DE000A3E5MG8	0.3750 %	Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	500,0 %	94,83	474.157,75	0,02
DE000A3MP4T1	0.0000 %	Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	5.100,0 %	98,19	5.007.563,52	0,21
XS2231715322	3.0000 %	ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,50	1.990.010,40	0,09
XS2582404724	5.7500 %	ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,83	509.131,50	0,02
Ungarn						32.050.274,30	1,37
XS1696445516	1.7500 %	Hungary Government International EUR Bonds 17/27	EUR	12.900,0 %	96,95	12.506.397,78	0,54
XS1887498282	1.2500 %	Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0 %	99,31	1.986.125,40	0,08
XS2259191273	0.5000 %	Hungary Government International EUR Bonds 20/30	EUR	3.300,0 %	84,00	2.771.849,85	0,12
XS2181689659	1.7500 %	Hungary Government International EUR Bonds 20/35	EUR	2.000,0 %	76,17	1.523.445,20	0,06
XS2386583145	0.1250 %	Hungary Government International EUR Bonds 21/28	EUR	2.300,0 %	89,86	2.066.873,61	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government International EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	104,55	2.091.084,20	0,09
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	2.250,0 %	101,87	2.292.140,93	0,10
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International EUR Notes 25/34	EUR	900,0 %	97,74	879.646,77	0,04
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	6.200,0 %	95,69	5.932.710,56	0,25
Indonesien					21.041.533,34	0,90
XS1268430201	3.3750 % Indonesia Government International EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0 %	100,09	6.005.677,80	0,26
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0 %	99,92	999.234,20	0,04
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International EUR Bonds 19/26	EUR	5.700,0 %	97,80	5.574.364,59	0,24
XS2100404396	0.9000 % Indonesia Government International EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	96,17	1.923.384,00	0,08
XS2366690332	1.0000 % Indonesia Government International EUR Bonds 21/29	EUR	2.200,0 %	90,01	1.980.261,36	0,08
XS2280331898	1.1000 % Indonesia Government International EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0 %	80,16	1.202.343,75	0,05
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International EUR Bonds 24/32	EUR	1.600,0 %	98,20	1.571.128,80	0,07
XS2974517075	3.8750 % Indonesia Government International EUR Bonds 25/33	EUR	1.800,0 %	99,17	1.785.138,84	0,08
Irland					6.220.021,01	0,27
XS1554373834	3.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Notes 17/32	EUR	2.500,0 %	97,38	2.434.542,75	0,11
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0 %	98,71	1.530.051,35	0,07
IE00BKFCV345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	1.500,0 %	77,02	1.155.299,85	0,05
XS2957380228	3.1250 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 24/33	EUR	100,0 %	95,87	95.873,48	0,00
XS2189970317	1.8750 % Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. EUR FLR-MTN 20/50	EUR	1.100,0 %	91,30	1.004.253,58	0,04
Italien					366.443.481,78	15,71
XS2583205906	4.3750 % A2A SpA EUR Notes 23/34	EUR	6.500,0 %	105,01	6.825.852,80	0,29
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	3.100,0 %	103,32	3.202.799,10	0,14
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.550,0 %	98,69	1.529.656,25	0,07
IT0005571952	3.7500 % BPER Banca SpA EUR MTN 23/28	EUR	4.500,0 %	103,89	4.674.896,10	0,20
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	3.750,0 %	100,64	3.773.922,00	0,16
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	5.800,0 %	91,74	5.321.039,48	0,23
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	6.750,0 %	101,72	6.866.167,50	0,29
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0 %	94,35	3.679.520,13	0,16
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.200,0 %	97,29	1.167.430,44	0,05
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.300,0 %	96,56	2.220.980,28	0,10
XS2344735811	0.3750 % Eni SpA EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	92,97	743.795,92	0,03
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	2.000,0 %	104,24	2.084.885,80	0,09
XS2678749990	5.2720 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.700,0 %	107,44	1.826.397,72	0,08
XS2971648725	4.0830 % Generali EUR Notes 25/35	EUR	1.050,0 %	98,57	1.034.991,62	0,04
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	450,0 %	99,38	447.209,87	0,02
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.900,0 %	100,53	1.910.095,65	0,08
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,70	498.475,85	0,02
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0 %	97,62	2.879.877,32	0,12
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	550,0 %	98,32	540.781,89	0,02
XS2673808726	5.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	109,25	764.717,59	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	112,28	1.122.750,50	0,05
IT0005259988	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 17/27	EUR	600,0 %	97,33	584.005,14	0,03
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	4.000,0 %	103,32	4.132.920,00	0,18
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	4.500,0 %	101,45	4.565.294,55	0,20
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.500,0 %	102,08	16.843.035,00	0,72
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,86	4.993.200,00	0,21
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	5.000,0 %	90,14	4.507.249,50	0,19
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	15.500,0 %	99,44	15.413.510,00	0,66
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0 %	98,63	12.821.380,00	0,55
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0 %	100,12	17.020.230,00	0,73
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	11.500,0 %	99,65	11.460.210,00	0,49
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0 %	99,15	11.104.688,00	0,48
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0 %	101,04	9.598.989,05	0,41
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	7.500,0 %	97,81	7.335.900,00	0,31
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	6.400,0 %	101,27	6.481.407,36	0,28
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	12.000,0 %	93,01	11.161.318,80	0,48
IT0005358806	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	18.000,0 %	97,07	17.472.418,20	0,75
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	12.000,0 %	99,90	11.988.240,00	0,51
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0 %	98,63	6.411.080,00	0,28
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	7.500,0 %	90,14	6.760.874,25	0,29
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.500,0 %	92,83	5.105.814,45	0,22
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	5.000,0 %	92,16	4.608.099,50	0,20
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	3.500,0 %	103,54	3.623.759,65	0,16
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	2.000,0 %	104,85	2.097.059,80	0,09
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	105,88	5.294.249,50	0,23
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	14.000,0 %	101,55	14.216.438,60	0,61
IT0001086567	7.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0 %	107,98	14.036.750,00	0,60
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.500,0 %	110,54	7.185.165,00	0,31
XS2386287689	0.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.950,0 %	94,50	1.842.694,23	0,08
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	400,0 %	102,25	408.981,16	0,02
IT0005315046	1.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 17/29	EUR	9.300,0 %	93,26	8.673.066,54	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,58	995.824,10	0,04
IT0005579807	3.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 24/28	EUR	2.400,0 %	101,92	2.446.131,12	0,11
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25	EUR	5.700,0 %	99,32	5.661.355,71	0,24
XS2090859252	0.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0 %	98,66	2.170.563,78	0,09
IT0005611063	3.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.900,0 %	99,82	2.894.717,94	0,12
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	3.700,0 %	103,60	3.833.076,42	0,16
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	5.000,0 %	102,46	5.123.218,50	0,22
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.700,0 %	100,84	2.722.805,01	0,12
XS1505573482	0.8750 % Snam SpA EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0 %	97,50	1.657.453,93	0,07
XS2190256706	0.7500 % Snam SpA EUR MTN 20/30	EUR	500,0 %	88,38	441.884,85	0,02
XS2725959683	4.0000 % Snam SpA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,68	103.684,21	0,00
XS2767499945	3.8750 % Snam SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,35	1.103.858,25	0,05
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	2.100,0 %	99,07	2.080.466,43	0,09
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia SpA EUR MTN 16/25	EUR	500,0 %	100,02	500.090,40	0,02
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0 %	99,99	4.199.599,32	0,18
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.500,0 %	95,99	1.439.863,50	0,06
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.000,0 %	101,89	2.037.741,40	0,09
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	86,14	1.292.075,55	0,06
XS2748847204	3.5000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 24/31	EUR	800,0 %	101,16	809.247,28	0,03
XS3003427872	3.1250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 25/32	EUR	1.000,0 %	98,50	984.966,30	0,04
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	93,20	1.770.879,23	0,08
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	104,86	524.324,45	0,02
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,68	725.747,61	0,03
IT0005570988	4.6000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	450,0 %	105,38	474.213,74	0,02
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.450,0 %	102,04	1.479.574,93	0,06
IT0005580656	4.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.300,0 %	103,85	1.350.037,91	0,06
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	1.350,0 %	100,23	1.353.131,46	0,06
XS2063547041	0.5000 % UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	8.200,0 %	99,96	8.196.380,52	0,35
IT0005549362	3.3750 % UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	101,78	2.035.624,20	0,09
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.350,0 %	101,67	1.372.569,44	0,06
XS2104968404	1.8000 % UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	2.750,0 %	93,82	2.579.975,48	0,11
IT0005598989	4.2000 % UniCredit SpA EUR Notes 24/34	EUR	1.200,0 %	101,51	1.218.126,72	0,05
Japan					37.517.364,88	1,61
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0 %	92,36	2.770.777,20	0,12
XS2967933453	2.7500 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 25/30	EUR	550,0 %	99,93	549.630,46	0,02
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	97,06	1.455.881,25	0,06
XS2997348037	3.2950 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.100,0 %	97,58	1.073.348,43	0,05
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	88,84	1.776.758,00	0,08
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	88,97	1.601.433,72	0,07
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	97,95	391.809,36	0,02
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/29	EUR	14.600,0 %	89,75	13.103.456,20	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	98,94	989.362,60	0,04
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	12.200,0 %	91,88	11.209.408,80	0,48
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,23	506.171,90	0,02
XS1843449122	2.2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	99,50	298.497,96	0,01
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/30	EUR	1.800,0 %	99,49	1.790.829,00	0,08
Jersey					869.142,06	0,04
XS1485603747	1.6000 % Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 16/28	EUR	900,0 %	96,57	869.142,06	0,04
Lettland					6.577.777,69	0,28
XS1409726731	1.3750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	500,0 %	81,08	405.417,90	0,02
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	1.100,0 %	87,31	960.371,50	0,04
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,59	1.553.916,30	0,07
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	2.400,0 %	83,04	1.992.866,64	0,08
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	1.850,0 %	90,01	1.665.205,35	0,07
Litauen					8.393.660,82	0,36
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0 %	96,75	1.354.495,66	0,06
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	90,48	904.755,70	0,04
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0 %	99,80	1.297.426,00	0,05
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	1.800,0 %	102,83	1.850.894,46	0,08
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	99,54	2.986.089,00	0,13
Luxemburg					23.928.893,05	1,03
XS2375844144	0.3340 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0 %	92,11	967.191,96	0,04
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 24/36	EUR	700,0 %	100,57	703.965,01	0,03
XS1678966935	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0 %	99,58	1.394.137,08	0,06
XS1823623878	1.8750 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 18/26	EUR	500,0 %	99,36	496.796,05	0,02
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/27	EUR	4.093,0 %	97,94	4.008.694,84	0,17
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	3.550,0 %	94,08	3.339.892,54	0,14
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0 %	97,13	1.262.699,75	0,06
XS2721465271	4.8750 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	107,94	539.718,60	0,02
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0 %	86,40	1.857.539,80	0,08
XS2261215011	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR Notes 20/31	EUR	500,0 %	84,80	423.982,55	0,02
XS1960678255	1.1250 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	97,41	487.045,30	0,02
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	3.500,0 %	102,69	3.594.069,15	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	1.500,0 %	101,57	1.523.607,90	0,07
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	3.000,0 %	101,23	3.036.821,10	0,13
XS1514149159	1.2500 % Whirlpool Finance Luxembourg SARL EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	97,58	292.731,42	0,01
Mexiko					20.953.721,43	0,90
XS1369323149	3.3750 % Mexico Government International EUR Bonds 16/31	EUR	2.000,0 %	96,13	1.922.508,40	0,08
XS1974394675	1.6250 % Mexico Government International EUR Bonds 19/26	EUR	12.000,0 %	98,72	11.846.168,40	0,51
XS2135361686	1.3500 % Mexico Government International EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0 %	95,56	1.433.376,00	0,06
XS2104886341	1.1250 % Mexico Government International EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	87,82	1.756.363,80	0,08
XS2289587789	1.4500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/33	EUR	1.000,0 %	76,65	766.520,40	0,03
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	350,0 %	75,25	263.386,13	0,01
XS2754067242	4.4899 % Mexico Government International EUR Bonds 24/32	EUR	3.000,0 %	98,85	2.965.398,30	0,13
Marokko					13.127.585,12	0,56
XS3041322051	4.7500 % Kingdom of Morocco EUR Bonds 25/35	EUR	1.550,0 %	99,15	1.536.847,32	0,06
XS2239830222	1.3750 % Morocco Government International EUR Bonds 20/26	EUR	9.500,0 %	98,37	9.345.006,55	0,40
XS2239829216	2.0000 % Morocco Government International EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	89,83	2.245.731,25	0,10
Neuseeland					14.589.074,12	0,62
XS2343772724	0.2500 % ASB Bank Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	9.000,0 %	84,98	7.648.101,00	0,32
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	4.300,0 %	92,00	3.955.816,82	0,17
XS2500847657	1.7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 22/26	EUR	3.000,0 %	99,51	2.985.156,30	0,13
Norwegen					8.935.826,62	0,38
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	132,0 %	105,37	139.092,53	0,01
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	99,59	3.983.485,20	0,17
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	800,0 %	106,04	848.293,44	0,04
XS2781419424	3.6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 24/29	EUR	700,0 %	102,61	718.270,91	0,03
XS2824740778	3.0000 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EUR Notes 24/29	EUR	1.000,0 %	101,49	1.014.866,90	0,04
XS2001737910	1.1250 % Telenor ASA EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0 %	93,48	1.916.269,48	0,08
XS2117454871	0.8750 % Telenor ASA EUR MTN 20/35	EUR	400,0 %	78,89	315.548,16	0,01
Peru					13.567.882,96	0,58
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	13.000,0 %	100,00	13.000.304,20	0,56
XS2314020806	1.2500 % Peru Government International EUR Bonds 21/33	EUR	700,0 %	81,08	567.578,76	0,02
Philippinen					12.516.948,10	0,54
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International EUR Bonds 21/25	EUR	4.300,0 %	99,76	4.289.603,03	0,19
XS2985434948	3.6250 % Philippines Government International EUR Bonds 25/32	EUR	1.200,0 %	99,52	1.194.271,92	0,05
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International EUR MTN 19/27	EUR	7.350,0 %	95,69	7.033.073,15	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Polen						1.790.666,27	0,08
XS2922763896	3.1250 %	Republic of Poland Government International EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	99,91	999.140,30	0,04
XS1346201889	2.3750 %	Republic of Poland Government International EUR MTN 16/36	EUR	900,0 %	87,95	791.525,97	0,04
Portugal						20.466.824,34	0,88
PTBSRSOM0006	2.6250 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.100,0 %	99,60	1.095.638,39	0,05
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	5.500,0 %	102,24	5.623.372,70	0,24
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0 %	96,77	1.838.624,68	0,08
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	500,0 %	101,49	507.432,40	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0 %	99,46	497.313,70	0,02
PTEDPROM0029	1.8750 %	EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.500,0 %	98,10	2.452.588,75	0,10
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0 %	100,78	1.310.084,62	0,06
PTOTENOE0034	0.9000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/35	EUR	9.000,0 %	79,35	7.141.769,10	0,31
Rumänien						29.144.250,53	1,25
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.500,0 %	96,58	2.414.480,00	0,10
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	10.000,0 %	100,00	9.999.920,00	0,43
XS2999533271	5.2500 %	Romania Government International EUR Bonds 25/30	EUR	1.000,0 %	100,81	1.008.103,70	0,04
XS1312891549	2.7500 %	Romania Government International EUR MTN 15/25	EUR	6.600,0 %	100,06	6.604.247,10	0,28
XS1892141620	2.8750 %	Romania Government International EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0 %	93,64	936.400,80	0,04
XS2109812508	2.0000 %	Romania Government International EUR MTN 20/32	EUR	3.500,0 %	79,20	2.772.172,90	0,12
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	3.000,0 %	83,69	2.510.823,60	0,11
XS2538441598	6.6250 %	Romania Government International EUR MTN 22/29	EUR	1.500,0 %	107,25	1.608.752,55	0,07
XS2770920937	5.3750 %	Romania Government International EUR MTN 24/31	EUR	1.300,0 %	99,18	1.289.349,88	0,06
Serbien						17.232.779,36	0,74
XS2015296465	1.5000 %	Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	4.300,0 %	89,41	3.844.540,13	0,16
XS2170186923	3.1250 %	Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	11.000,0 %	98,65	10.851.313,00	0,47
XS2388562139	2.0500 %	Serbia International Bonds EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	72,98	291.907,48	0,01
XS2388561677	1.0000 %	Serbia International EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0 %	89,80	2.245.018,75	0,10
Singapur						7.420.301,90	0,32
XS1808713736	0.6250 %	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	99,92	2.497.998,25	0,11
XS2345845882	0.1000 %	United Overseas Bank Ltd. EUR MTN 21/29	EUR	5.500,0 %	89,50	4.922.303,65	0,21
Slowakei						10.648.960,70	0,46
SK4120010430	1.3750 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0 %	98,58	985.849,20	0,04
SK4000017059	1.0000 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	3.500,0 %	90,96	3.183.600,00	0,14
SK4000018958	0.3750 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 21/36 S.242	EUR	5.500,0 %	71,34	3.923.865,00	0,17
SK4000023230	3.6250 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	2.500,0 %	102,23	2.555.646,50	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Slowenien						18.201.410,07	0,78
SI0002103487	1.5000 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	9.000,0 %	85,50	7.695.022,50	0,33
SI0002103966	0.2750 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	89,89	1.348.305,00	0,06
SI0002103990	0.8750 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0 %	91,87	918.694,40	0,04
SI0002104196	0.1250 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	2.600,0 %	85,24	2.216.156,80	0,09
SI0002104576	3.0000 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	5.200,0 %	98,58	5.125.900,00	0,22
SI0002104105	0.0000 %	Slovenia Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	1.050,0 %	85,46	897.331,37	0,04
Südafrika						4.508.181,90	0,19
XS1090107159	3.7500 %	Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	4.500,0 %	100,18	4.508.181,90	0,19
Spanien						266.337.278,25	11,42
XS2025466413	0.6250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,42	397.689,60	0,02
XS1967635977	2.3750 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	98,88	494.416,70	0,02
ES0211845310	1.0000 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/27	EUR	400,0 %	97,23	388.902,64	0,02
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0 %	97,65	1.660.098,79	0,07
XS2636592102	5.7500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	500,0 %	106,66	533.294,95	0,02
XS2889406497	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	100,48	502.390,05	0,02
XS2430998893	0.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.500,0 %	94,52	1.417.860,75	0,06
XS2573712044	4.6250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.000,0 %	105,36	1.053.648,00	0,05
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0 %	101,32	1.722.434,56	0,07
XS2101349723	0.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0 %	96,39	1.638.683,89	0,07
ES0413211915	0.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR Notes 16/26	EUR	1.700,0 %	97,77	1.662.149,33	0,07
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	103,17	206.343,86	0,01
ES0413860745	0.1250 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 20/28	EUR	600,0 %	93,54	561.254,10	0,02
ES0413860836	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	5.700,0 %	101,59	5.790.412,83	0,25
ES0413860596	1.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	2.100,0 %	97,22	2.041.587,66	0,09
ES0413860802	1.7500 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 22/29	EUR	5.500,0 %	96,36	5.299.848,40	0,23
ES0413860877	2.7500 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	99,97	299.913,33	0,01
ES0413860851	3.2500 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 24/34	EUR	7.000,0 %	101,03	7.071.840,30	0,30
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0 %	92,87	1.671.645,06	0,07
XS2908735504	3.2500 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.200,0 %	100,61	2.213.460,48	0,10
XS2751667150	5.0000 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	500,0 %	104,48	522.378,55	0,02
ES0413900558	0.8750 %	Banco Santander SA EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0 %	88,99	1.334.827,65	0,06
XS2404651163	1.0000 %	Banco Santander SA EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0 %	85,25	1.364.016,80	0,06
XS2806471368	3.8750 %	Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	102,71	1.745.997,75	0,07
XS2806471525	4.1250 %	Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	2.400,0 %	102,94	2.470.514,16	0,11
XS3002233628	3.5000 %	Banco Santander SA EUR MTN 25/35	EUR	700,0 %	96,70	676.929,19	0,03
ES0413900376	2.0000 %	Banco Santander SA EUR Notes 14/34	EUR	600,0 %	91,08	546.463,20	0,02
ES0413900566	0.2500 %	Banco Santander SA EUR Notes 19/29	EUR	2.100,0 %	90,57	1.901.967,06	0,08
ES0413900574	0.1250 %	Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	7.000,0 %	87,40	6.118.121,10	0,26
ES0413900855	2.7500 %	Banco Santander SA EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0 %	98,72	1.974.320,80	0,08
ES0213679057	3.6250 %	Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	800,0 %	98,55	788.413,12	0,03
ES0213679006	4.3750 %	Bankinter SA EUR FLR-Notes 23/30	EUR	1.000,0 %	104,82	1.048.246,60	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0213679OP3	4.8750 % Bankinter SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	800,0	106,82	854.538,64	0,04
ES0213679OR9	3.5000 % Bankinter SA EUR FLR-Notes 24/32	EUR	900,0	100,18	901.609,83	0,04
ES0000106635	1.1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	94,29	2.828.556,00	0,12
ES0000106643	0.8500 % Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	90,94	1.364.051,25	0,06
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.100,0	83,73	1.758.294,09	0,08
ES0000106734	1.8750 % Basque Government EUR Bonds 22/33	EUR	7.000,0	90,30	6.320.816,60	0,27
ES0000106759	3.4000 % Basque Government EUR Bonds 24/34	EUR	700,0	101,14	707.945,42	0,03
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.100,0	99,43	1.093.719,33	0,05
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	4.500,0	95,81	4.311.615,60	0,18
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.500,0	93,36	1.400.362,50	0,06
XS2652072864	5.1250 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/34	EUR	1.000,0	109,39	1.093.915,90	0,05
XS2764459363	4.1250 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0	103,07	618.436,62	0,03
XS2988651498	3.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 25/36	EUR	400,0	97,98	391.918,80	0,02
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	2.300,0	98,53	2.266.132,96	0,10
XS2726256113	4.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0	106,04	212.076,68	0,01
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.800,0	99,35	1.788.357,06	0,08
ES0440609396	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	96,14	1.442.031,15	0,06
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	500,0	99,84	499.200,95	0,02
ES0415306101	3.0000 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0	101,12	6.067.387,80	0,26
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	5.800,0	101,94	5.912.587,86	0,25
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	7.300,0	102,29	7.467.499,96	0,32
XS2751598322	3.6250 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0	98,47	984.700,30	0,04
XS2949317676	4.2470 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.000,0	99,85	998.451,40	0,04
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	1.100,0	97,03	1.067.313,83	0,05
ES0001351602	3.5000 % Junta de Castilla y Leon EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0	101,19	5.059.576,00	0,22
ES0343307023	4.0000 % Kutxabank SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.600,0	102,21	2.657.403,84	0,11
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	2.500,0	99,41	2.485.209,00	0,11
ES0224244089	4.3750 % Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	700,0	101,79	712.507,11	0,03
XS2908178119	3.6250 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 24/34	EUR	600,0	98,42	590.513,88	0,03
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.000,0	97,82	978.152,70	0,04
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	12.000,0	106,90	12.828.598,80	0,55
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	9.000,0	109,30	9.837.270,00	0,42
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	98,75	7.406.475,00	0,32
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	10.700,0	94,45	10.106.148,93	0,43
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	15.900,0	97,38	15.482.943,00	0,66
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	13.050,0	96,01	12.529.434,20	0,54
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	13.000,0	91,53	11.899.548,70	0,51
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	25.500,0	87,18	22.231.662,45	0,95
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	14.200,0	89,90	12.765.656,58	0,55
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	92,44	11.092.798,80	0,48
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	3.300,0	85,11	2.808.530,67	0,12
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	85,96	859.599,90	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	8.000,0 %	85,89	6.871.440,00	0,29
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	102,98	3.604.195,70	0,15
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 24/34	EUR	4.000,0 %	101,45	4.058.021,20	0,17
Supranational					51.308.005,95	2,20
XS1561572287	1.4000 % Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0 %	82,02	1.640.302,40	0,07
XS2182121827	1.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0 %	99,84	4.492.722,15	0,19
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	14.700,0 %	98,12	14.424.042,78	0,62
XS2594907664	4.5000 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	16.700,0 %	104,66	17.477.921,07	0,75
XS2763029571	3.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	10.000,0 %	102,15	10.215.362,00	0,44
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	3.150,0 %	97,07	3.057.655,55	0,13
Schweden					16.183.684,90	0,69
XS2577054716	4.0000 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,54	3.588.837,00	0,15
XS2748970402	3.7500 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	102,72	1.746.168,43	0,07
XS1078218218	3.0000 % Sandvik AB EUR MTN 14/26	EUR	400,0 %	100,36	401.429,56	0,02
XS2182067350	2.2500 % Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	99,87	1.498.043,85	0,06
XS2303927227	0.2500 % Securitas AB EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	92,89	1.300.429,90	0,06
XS3003424341	3.3750 % Securitas AB EUR MTN 25/32	EUR	600,0 %	98,52	591.112,50	0,03
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.500,0 %	96,43	2.410.811,25	0,10
XS2774448521	4.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/34	EUR	600,0 %	103,50	620.976,90	0,03
XS2078737215	0.6250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	89,32	357.274,76	0,01
XS2713671043	4.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	105,22	315.673,89	0,01
XS2767224921	3.7500 % Svenska Handelsbanken AB EUR Notes 24/34	EUR	850,0 %	101,93	866.436,79	0,04
XS2282210231	0.2000 % Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	93,05	186.092,94	0,01
XS2345996743	1.0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0 %	91,32	913.152,70	0,04
XS2725836410	5.3750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	106,71	1.387.244,43	0,06
Schweiz					2.348.514,39	0,10
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	500,0 %	103,23	516.172,65	0,02
CH1414003454	2.8750 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	1.650,0 %	98,65	1.627.748,10	0,07
CH1305916897	4.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	102,30	204.593,64	0,01
Niederlande					140.437.792,78	6,02
XS2859413341	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	1.700,0 %	101,18	1.720.113,38	0,07
XS2536941656	4.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/30	EUR	1.000,0 %	104,57	1.045.679,70	0,05
XS2637967139	5.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	105,94	1.059.367,20	0,05
XS2557084733	4.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 22/34	EUR	1.000,0 %	106,36	1.063.582,70	0,05
XS1953778807	0.5000 % Achmea Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	98,41	984.119,40	0,04
XS2919192869	2.6250 % Achmea Bank NV EUR MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,66	503.316,75	0,02
XS2761358055	3.0000 % Achmea Bank NV EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	99,08	2.972.324,10	0,13
XS2462468740	2.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0 %	90,58	2.717.493,00	0,12
XS2625136531	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	102,16	1.532.453,10	0,07
XS2901993019	3.7500 % Akzo Nobel NV EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	99,03	693.207,34	0,03
XS3037682112	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 25/35	EUR	800,0 %	100,42	803.366,32	0,03
XS2829852842	4.5000 % Alliander NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.600,0 %	101,31	3.647.108,52	0,16
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	1.100,0 %	97,38	1.071.223,89	0,05
XS1897486632	1.5000 % BNG Bank NV EUR MTN 18/39	EUR	2.000,0 %	78,69	1.573.804,60	0,07
XS2394063437	0.5000 % Brenntag Finance BV EUR MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	89,56	1.701.557,16	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2802928775	3.7500 % Brenntag Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	1.000,0	102,44	1.024.384,10	0,04
XS2802928692	3.8750 % Brenntag Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	700,0	101,81	712.654,39	0,03
XS2829592679	3.7500 % CNH Industrial NV EUR MTN 24/31	EUR	3.450,0	101,44	3.499.821,45	0,15
XS1995781546	1.0000 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	850,0	96,72	822.131,48	0,04
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	1.650,0	90,12	1.486.922,25	0,06
XS2753315626	3.8220 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 24/34	EUR	100,0	100,58	100.577,44	0,00
XS2592240712	4.8750 % de Volksbank EUR Notes 23/30	EUR	500,0	106,33	531.654,50	0,02
XS2475502832	2.3750 % de Volksbank NV EUR FLR-Notes 22/27	EUR	500,0	99,35	496.742,30	0,02
XS2308298962	0.3750 % de Volksbank NV EUR MTN 21/28	EUR	2.200,0	92,50	2.035.093,72	0,09
XS2922125344	3.6250 % de Volksbank NV EUR MTN 24/31	EUR	300,0	99,70	299.102,34	0,01
XS3009012637	3.3750 % DSM BV EUR MTN 25/36	EUR	600,0	97,34	584.065,02	0,03
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	96,96	1.454.428,50	0,06
XS1209031019	2.6000 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	99,63	996.291,60	0,04
XS2390400716	0.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0	91,00	1.911.000,21	0,08
XS2432293913	1.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 22/35	EUR	500,0	80,01	400.038,40	0,02
XS2390510142	2.7500 % Goodyear Europe BV EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	93,43	1.401.391,65	0,06
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	93,71	937.138,60	0,04
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	2.600,0	100,29	2.607.517,12	0,11
XS2821667719	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 24/34	EUR	2.000,0	99,63	1.992.622,20	0,09
XS2176621170	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0	99,05	495.243,05	0,02
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0	98,74	1.974.726,60	0,08
XS2818300407	4.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/34	EUR	700,0	102,23	715.643,32	0,03
XS3002547647	3.5000 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 25/36	EUR	1.500,0	95,72	1.435.755,00	0,06
XS2390506546	0.3750 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.700,0	93,90	2.535.379,11	0,11
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	3.400,0	89,39	3.039.314,40	0,13
XS2554745708	5.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 22/33	EUR	2.300,0	110,21	2.534.782,16	0,11
XS3016387287	3.2500 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 25/33	EUR	650,0	98,12	637.775,00	0,03
XS2229470146	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	83,23	832.346,20	0,04
XS2638080452	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	900,0	103,32	929.903,58	0,04
XS2764455619	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 24/36	EUR	100,0	100,13	100.125,28	0,00
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	900,0	96,64	869.778,18	0,04
XS2149379211	2.0000 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	95,56	955.625,40	0,04
XS2475958059	2.1250 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0	96,60	1.931.929,60	0,08
XS2676863355	4.2500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 23/31	EUR	3.500,0	104,77	3.666.785,85	0,16
XS2826712551	3.7500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 24/32	EUR	1.750,0	101,22	1.771.420,18	0,08
XS2001175657	0.5000 % Koninklijke Philips NV EUR Notes 19/26	EUR	4.400,0	97,81	4.303.508,00	0,18
XS2384723263	0.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/29	EUR	2.400,0	89,31	2.143.320,48	0,09
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	4.200,0	109,85	4.613.573,58	0,20
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	2.500,0	67,77	1.694.149,75	0,07
XS1423753463	0.6250 % NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	600,0	98,05	588.328,50	0,03
XS1877512258	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	5.600,0	94,48	5.291.025,04	0,23
XS2065698834	0.0100 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0	88,38	1.855.934,43	0,08
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	3.200,0	96,62	3.091.701,76	0,13
XS2333649759	0.1250 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	5.800,0	84,57	4.904.939,36	0,21
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	2.800,0	96,11	2.691.138,80	0,12
XS2713801780	6.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0	110,06	5.502.753,50	0,24
XS1550988643	4.6250 % NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	2.000,0	103,74	2.074.715,40	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1028950290	4.5000 % NN Group NV EUR FLR-Notes 14/undefi- ned	EUR	500,0 %	101,41	507.073,30	0,02
XS2803804314	4.7500 % PostNL NV EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,70	308.086,35	0,01
XS2494946820	4.3750 % Rentokil Initial Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	600,0 %	104,54	627.215,64	0,03
XS2186001314	4.2470 % Repsol International Finance BV EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	101,12	2.527.976,75	0,11
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0 %	95,90	1.486.408,62	0,06
XS2356041165	1.2500 % Stellantis NV EUR MTN 21/33	EUR	600,0 %	79,56	477.385,02	0,02
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	1.200,0 %	91,78	1.101.344,28	0,05
XS2178833773	3.8750 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	1.500,0 %	100,64	1.509.625,20	0,06
XS1724873275	1.0000 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0 %	98,87	2.175.170,36	0,09
XS2550868801	5.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0 %	104,95	6.297.160,20	0,27
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	750,0 %	101,38	760.352,63	0,03
XS2109819859	2.5020 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	97,66	488.281,25	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	92,43	462.150,85	0,02
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	104,04	312.123,45	0,01
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	4.700,0 %	99,30	4.666.949,13	0,20
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	96,51	627.321,63	0,03
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.500,0 %	85,93	4.725.952,00	0,20
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0 %	100,44	1.004.373,70	0,04
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance BV EUR MTN 23/29	EUR	800,0 %	101,12	808.926,48	0,03
Vereinigte Arabische Emirate					537.483,60	0,02
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	550,0 %	97,72	537.483,60	0,02
Vereinigtes Königreich					97.835.625,82	4,19
XS2536431617	4.7500 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 22/32	EUR	2.200,0 %	105,83	2.328.207,86	0,10
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.300,0 %	97,84	4.207.034,00	0,18
XS2373642102	0.5770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.950,0 %	92,11	2.717.293,97	0,12
XS2430951660	0.8770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	1.300,0 %	96,69	1.256.987,68	0,05
XS2739054489	4.5060 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	700,0 %	103,56	724.925,53	0,03
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	1.050,0 %	101,55	1.066.291,07	0,05
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0 %	99,64	5.479.948,10	0,23
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0 %	97,84	3.424.453,90	0,15
XS1577950667	1.5000 % Brambles Finance PLC EUR Notes 17/27	EUR	300,0 %	97,27	291.796,86	0,01
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR- MTN 24/54	EUR	1.500,0 %	102,50	1.537.513,65	0,07
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR- Notes 20/80	EUR	11.300,0 %	99,30	11.220.877,40	0,48
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0 %	102,22	2.555.398,25	0,11
XS1415535696	1.7500 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0 %	97,57	975.701,20	0,04
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0 %	97,31	2.967.907,73	0,13
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	93,09	558.560,64	0,02
XS2015230365	0.1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	5.500,0 %	97,38	5.355.857,10	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0	100,98	605.900,16	0,03
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.000,0	102,22	1.022.161,40	0,04
XS3010675695	3.6250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/36	EUR	900,0	96,68	870.144,39	0,04
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 24/32	EUR	1.000,0	100,82	1.008.173,20	0,04
XS3025943419	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	1.200,0	100,57	1.206.798,36	0,05
XS2381853279	0.2500 % National Grid PLC EUR MTN 21/28	EUR	2.250,0	91,56	2.060.150,18	0,09
XS2381853436	0.7500 % National Grid PLC EUR MTN 21/33	EUR	4.000,0	78,96	3.158.424,00	0,13
XS2486461283	2.9490 % National Grid PLC EUR MTN 22/30	EUR	2.500,0	98,80	2.470.021,25	0,11
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	1.000,0	103,25	1.032.542,90	0,04
XS2866379220	3.8280 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.800,0	101,29	2.836.186,92	0,12
XS2986730617	3.7700 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/36	EUR	950,0	98,46	935.323,26	0,04
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	1.500,0	101,64	1.524.661,20	0,06
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.800,0	90,95	1.637.183,34	0,07
XS2623518821	4.7710 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0	104,82	1.572.268,65	0,07
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/31	EUR	450,0	100,97	454.350,29	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.800,0	99,39	1.789.067,16	0,08
XS3009472989	3.7230 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.950,0	98,69	1.924.510,38	0,08
XS2019814503	0.8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	95,68	1.052.514,43	0,04
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0	101,05	4.041.946,40	0,17
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	650,0	99,07	643.932,58	0,03
XS2195190520	3.1250 % SSE PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	99,04	495.182,45	0,02
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0	96,59	1.641.990,05	0,07
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.000,0	96,78	3.871.118,80	0,17
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.850,0	91,92	2.619.775,01	0,11
XS2744121273	4.1960 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 24/32	EUR	350,0	102,75	359.638,93	0,02
XS2592301365	4.2500 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 23/31	EUR	300,0	104,43	313.280,88	0,01
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0	98,39	3.935.517,20	0,17
XS3011736108	3.5000 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	1.850,0	98,08	1.814.533,28	0,08
XS1463101680	1.6000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/31	EUR	422,0	91,48	386.026,99	0,02
XS2243314528	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	94,09	1.411.296,45	0,06
XS2802587258	3.0000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 24/31	EUR	650,0	100,90	655.879,06	0,03
XS2406578059	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR Notes 21/28	EUR	400,0	91,30	365.205,96	0,02
XS2986729015	2.7500 % Yorkshire Building Society EUR Notes 25/30	EUR	1.450,0	100,08	1.451.165,37	0,06
USA					64.212.817,31	2,75
XS2346207892	0.8750 % American Tower Corp. EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	91,32	1.369.789,80	0,06
XS2622275886	4.1250 % American Tower Corp. EUR Notes 23/27	EUR	500,0	102,57	512.874,70	0,02
XS2622275969	4.6250 % American Tower Corp. EUR Notes 23/31	EUR	500,0	105,87	529.336,15	0,02
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	1.050,0	102,64	1.077.772,19	0,05
XS0866310088	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 12/32	EUR	1.000,0	100,24	1.002.404,90	0,04
XS1907120791	2.3500 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	4.200,0	97,44	4.092.387,60	0,18
XS2180007549	1.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	4.500,0	96,55	4.344.960,15	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS3037678862	4.0500 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	800,0 %	100,36	802.902,72	0,03
XS1602547264	1.7760 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.600,0 %	98,99	1.583.764,64	0,07
XS1991265395	1.3810 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0 %	93,29	2.332.360,25	0,10
XS2248451978	0.6540 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0 %	86,27	1.207.763,90	0,05
XS2321427408	0.6940 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0 %	88,10	1.013.140,46	0,04
XS2462323853	2.8240 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/33	EUR	3.500,0 %	95,05	3.326.685,60	0,14
XS2375836553	0.0340 % Becton Dickinson & Co. EUR Notes 21/25	EUR	750,0 %	99,01	742.548,75	0,03
XS2763026395	3.5190 % Becton Dickinson & Co. EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,04	101.037,55	0,00
XS2945618465	3.2500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	800,0 %	98,55	788.430,88	0,03
XS3038544790	3.6250 % Brambles USA, Inc. EUR MTN 25/33	EUR	350,0 %	100,21	350.721,14	0,02
XS2385114298	0.6250 % Celanese U.S. Holdings LLC EUR Notes 21/28	EUR	700,0 %	88,92	622.415,50	0,03
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0 %	96,82	1.403.901,60	0,06
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	1.300,0 %	98,35	1.278.545,84	0,06
XS2147995372	2.5000 % Danaher Corp. EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	97,66	488.287,60	0,02
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	98,75	493.738,10	0,02
XS3006514536	4.0660 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 25/30	EUR	650,0 %	98,97	643.288,88	0,03
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/25	EUR	1.600,0 %	99,68	1.594.909,60	0,07
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	400,0 %	101,35	405.390,76	0,02
XS2587352340	4.3000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,27	722.856,05	0,03
XS2816031160	4.0000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	101,42	1.419.810,42	0,06
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0 %	95,60	955.999,60	0,04
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/28	EUR	2.400,0 %	92,07	2.209.562,40	0,10
XS1861206636	2.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	97,07	970.662,80	0,04
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	90,38	994.230,71	0,04
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,82	988.169,60	0,04
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.100,0 %	95,67	1.052.368,02	0,05
XS2717291970	4.4570 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0 %	105,46	421.823,72	0,02
XS2343510520	0.5000 % Kellanova EUR Notes 21/29	EUR	1.050,0 %	90,90	954.490,01	0,04
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	1.300,0 %	97,61	1.268.972,51	0,05
FR0013425147	1.2500 % MMS USA Holdings, Inc. EUR MTN 19/28	EUR	200,0 %	95,32	190.646,46	0,01
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.500,0 %	84,63	2.962.039,50	0,13
XS2790333889	3.9550 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 24/35	EUR	650,0 %	100,44	652.841,48	0,03
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.750,0 %	96,52	2.654.215,85	0,11
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.000,0 %	87,58	2.627.420,70	0,11
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	1.900,0 %	99,40	1.888.607,22	0,08
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 16/25	EUR	400,0 %	99,02	396.061,24	0,02
XS3013011203	3.2500 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 25/32	EUR	750,0 %	98,27	737.049,68	0,03
XS2049583607	0.6250 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/31	EUR	3.500,0 %	84,15	2.945.269,25	0,13
XS2770514946	3.7500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	98,80	98.800,59	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1979280853	0.8750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0 %	96,62	966.150,50	0,04
XS2320759538	0.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0 %	90,61	1.721.506,02	0,07
XS1138360166	2.1250 % Walgreens Boots Alliance, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	2.000,0 %	98,00	1.960.050,00	0,08
XS2721621154	4.6930 % Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/33	EUR	350,0 %	98,24	343.853,72	0,02
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.356.035,70	0,06
Obligationen					1.356.035,70	0,06
USA					1.356.035,70	0,06
XS2992391446	0.4500 % FedEx Corp. EUR Notes 25/29	EUR	1.500,0 %	90,40	1.356.035,70	0,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.300.665.235,42	98,63
Einlagen bei Kreditinstituten					9.630.189,98	0,41
Täglich fällige Gelder					9.630.189,98	0,41
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.546.721,58	0,28
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.083.468,40	0,13
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.630.189,98	0,41

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-1.475.687,50	-0,06	
Futuresgeschäfte				-1.714.420,00	-0,07	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-1.714.420,00	-0,07	
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	500 EUR	117,85	-1.230.000,00	-0,05
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	200 EUR	123,07	-484.420,00	-0,02
Optionsgeschäfte				238.732,50	0,01	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				238.732,50	0,01	
	Put 4,900 EURO STOXX 50 Index 09/25	Ktr	1.145 EUR	138,05	238.732,50	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-118.997,38	-0,01	
Devisentermingeschäfte				-118.997,38	-0,01	
	Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-619.437,22		7.538,17	0,00
	Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-6.761.124,16		-126.535,55	-0,01
Anlage in Derivaten				-1.594.684,88	-0,07	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				23.927.564,17	1,03	
Teilfondsvermögen				2.332.628.304,69	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	90,38	90,97	86,31
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	863,68	883,50	845,45
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	91,47	92,47	87,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	97,60	97,13	90,07
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	93,64	93,38	86,94
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	92,01	92,77	86,60
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2X/ISIN: LU2800582970	1.007,02	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.170,31	1.162,80	1.074,73
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	931,16	939,87	883,89
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	1.004,83	1.014,28	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	99,30	98,70	91,30
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	996,62	1.006,34	945,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	976,24	969,50	895,18
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	972,51	965,65	891,36
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	94.291,45	95.204,27	89.405,69
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	4.566.771	4.760.703	4.549.903
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	51.440	49.554	14.184
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	1.252	1.827	3.055
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	2.743.565	2.857.676	3.067.675
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	133.838	153.570	27.230
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	233.849	260.964	299.151
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2X/ISIN: LU2800582970	4.130	6.684	8.614
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	568	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	7.178	6.406	5.670
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	30.419	32.546	34.718
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	2.005	1	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	2.923	2.925	2.989
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	874.291	908.895	870.087
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	435.629	457.750	191.619
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	38.615	14.836	17.708
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.069	7.069	7.204
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		2.332,6	2.394,7	1.991,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	20,39
Italien	15,71
Spanien	11,42
Deutschland	8,68
Niederlande	6,02
Vereinigtes Königreich	4,19
USA	2,81
Österreich	2,53
Belgien	2,32
Supranational	2,20
Sonstige Länder	22,36
Sonstige Vermögenswerte	1,37
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	23.688.741,52
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	198.648,72
- negativer Zinssatz	-4.952,68
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	39.046,04
Summe der Erträge	23.921.483,60
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-15.316,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-180.849,53
Pauschalvergütung	-3.632.375,69
Sonstige Kosten	-15.822,58
Summe der Aufwendungen	-3.844.363,80
Nettoertrag/-verlust	20.077.119,80
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-3.395.788,00
- Wertpapiergeschäften	-3.236.435,03
- Finanztermingeschäften	-2.532.873,16
- Devisentermingeschäften	-37.474,03
- Devisen	-211,14
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	10.874.338,44
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.274.892,50
- Wertpapiergeschäften	6.763.134,36
- Finanztermingeschäften	-3.144.420,00
- Devisentermingeschäften	-100.506,87
- Devisen	0,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	15.667.439,25

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.357.238.103,75)	2.300.665.235,42
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.630.189,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.341.940,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	23.241.553,61
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.048.790,23
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	238.732,50
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.538,17
Gesamtvermögen	2.338.173.979,91
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-318.207,62
- Wertpapiergeschäften	-2.685.994,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-700.517,55
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.714.420,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-126.535,55
Gesamtverbindlichkeiten	-5.545.675,22
Teilfondsvermögen	2.332.628.304,69

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.394.727.473,29
Mittelzuflüsse	209.220.260,87
Mittelrückflüsse	-256.676.925,36
Ausschüttung	-30.309.943,36
Betriebsergebnis	15.667.439,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.332.628.304,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.760.703
- ausgegeben	310.855
- zurückgenommen	-504.787
- am Ende des Berichtszeitraums	4.566.771

Allianz Advanced Fixed Income Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						147.455.552,00	97,01
Obligationen						147.455.552,00	97,01
Australien						2.869.382,70	1,89
AU3TB0000135	4.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0 %	102,10	767.296,80	0,51
AU3TB0000150	3.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0 %	98,13	567.237,78	0,37
AU0000101792	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	1.200,0 %	82,22	570.342,61	0,38
AU3SG0001860	3.2500 %	Queensland Treasury Corp. AUD Bonds 18/29	AUD	900,0 %	96,56	502.357,49	0,33
US96122XAQ16	4.1840 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 23/28	USD	500,0 %	100,07	462.148,02	0,30
Belgien						1.513.446,00	1,00
BE0000324336	4.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0 %	102,31	1.330.030,00	0,88
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,07
BE0000352618	0.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	100,0 %	83,51	83.511,00	0,05
Kanada						3.696.098,19	2,43
CA135087J397	2.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 18/29	CAD	800,0 %	98,56	507.570,43	0,33
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	800,0 %	88,24	454.423,85	0,30
CA135087N266	1.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 21/31	CAD	450,0 %	91,86	266.099,83	0,17
CA13607H5C22	5.0500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce CAD Notes 22/27	CAD	600,0 %	104,11	402.106,29	0,26
USC60191BF63	2.9000 %	National Bank of Canada USD Notes 22/27	USD	500,0 %	97,55	450.533,87	0,30
CA013051DT15	2.2000 %	Province of Alberta CAD Bonds 16/26	CAD	500,0 %	99,54	320.380,44	0,21
CA68333ZAC10	2.9000 %	Province of Ontario CAD Bonds 18/28	CAD	1.000,0 %	100,59	647.511,31	0,43
CA74814ZFS70	3.6000 %	Province of Quebec CAD Bonds 23/33	CAD	1.000,0 %	100,58	647.472,17	0,43
Dänemark						766.814,25	0,50
DK0009923138	1.7500 %	Denmark Government Bonds DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0 %	99,96	267.944,43	0,17
DK0009923807	0.5000 %	Denmark Government Bonds DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0 %	93,05	498.869,82	0,33
Frankreich						9.975.086,82	6,56
FR0014007RX5	0.2000 %	Agence France Locale EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	90,75	363.011,52	0,24
FR0013487543	1.3750 %	BPCE SA GBP MTN 20/26	GBP	500,0 %	94,26	563.479,30	0,37
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN Bonds 24/27	USD	600,0 %	100,26	555.629,48	0,37
AU3CB0306017	5.4110 %	Credit Agricole SA AUD MTN 24/29	AUD	1.600,0 %	102,11	944.456,67	0,62
FR0013510179	2.8750 %	ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,14	196.285,00	0,13
FR001400KHF2	3.7500 %	Engie SA EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	102,38	307.134,09	0,20
FR0013200813	0.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	97,01	97.008,00	0,06
FR0013313582	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0 %	84,05	924.516,89	0,61
FR0013341682	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,19
FR0013407236	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	500,0 %	91,99	459.940,00	0,30
FR001400H7V7	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	98,74	493.684,95	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400PM68	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	500,0 %	100,27	501.344,95	0,33
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	1.100,0 %	97,08	1.067.934,89	0,70
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	700,0 %	88,61	620.248,93	0,41
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	250,0 %	85,52	213.809,98	0,14
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.400,0 %	82,38	1.153.375,86	0,76
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	800,0 %	80,75	646.031,92	0,42
FR00140049Z5	0.0000 % Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	200,0 %	96,95	193.908,22	0,13
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	99,85	99.846,52	0,07
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0 %	97,06	291.169,65	0,19
Deutschland					4.038.018,04	2,66
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	100,0 %	108,36	108.364,00	0,07
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,71	197.412,00	0,13
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	93,13	93.132,00	0,06
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0 %	91,09	182.172,00	0,12
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	200,0 %	89,83	179.664,00	0,12
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	400,0 %	88,65	354.600,00	0,23
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0 %	86,09	86.091,99	0,06
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	700,0 %	84,71	592.948,93	0,39
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.000,0 %	76,10	760.969,90	0,50
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	500,0 %	98,92	494.594,40	0,33
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank AG USD Notes 21/26	USD	650,0 %	97,57	585.798,50	0,39
XS2941360963	3.2500 % Volkswagen Financial Services AG EUR Notes 24/27	EUR	400,0 %	100,57	402.270,32	0,26
Irland					706.515,98	0,46
XS2337060607	0.0000 % CCEP Finance Ireland DAC EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	200,0 %	98,79	197.570,50	0,13
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0 %	98,71	246.782,48	0,16
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	95,07	95.074,00	0,06
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	83,54	167.089,00	0,11
Italien					10.584.466,83	6,96
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0 %	98,69	98.687,50	0,06
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0 %	107,37	107.365,99	0,07
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	500,0 %	103,15	515.769,95	0,34
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	200,0 %	99,86	199.728,00	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	900,0 %	100,12	901.071,00	0,59
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0 %	99,65	398.616,00	0,26
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	2.200,0 %	92,51	2.035.175,78	1,34
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	300,0 %	100,01	300.021,00	0,20
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.600,0 %	92,83	1.485.327,84	0,98
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	750,0 %	85,14	638.519,93	0,42
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	300,0 %	104,55	313.649,97	0,21
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0 %	110,54	1.105.410,00	0,73
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	300,0 %	110,85	332.540,97	0,22
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	99,07	247.674,58	0,16
IT0005622912	3.2160 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	100,17	500.843,65	0,33
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	102,04	510.198,25	0,33
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD MTN FLR-Notes 21/27	USD	1.000,0 %	96,77	893.866,42	0,59
Japan					13.923.935,13	9,16
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	250.000,0 %	99,03	1.534.410,69	1,01
JP1103541K42	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	170.000,0 %	96,47	1.016.448,37	0,67
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	50.000,0 %	96,11	297.818,92	0,20
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	190.000,0 %	94,43	1.111.967,40	0,73
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	600.000,0 %	92,97	3.457.129,20	2,27
JP1480021Q54	1.0000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 24/34 S.2	JPY	80.000,0 %	95,63	474.144,02	0,31
JP1200961785	2.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0 %	102,78	382.195,74	0,25
JP1201011853	2.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0 %	104,44	258.919,81	0,17
JP12011419C6	2.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	250.000,0 %	104,63	1.621.126,80	1,07
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0 %	104,14	1.290.858,78	0,85
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	104,80	584.563,64	0,39
JP1201291B88	1.8000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0 %	103,90	321.957,81	0,21
JP1201511EC7	1.2000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 14/34 S.151	JPY	260.000,0 %	97,58	1.572.393,95	1,03
Lettland					270.033,30	0,18
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	300,0 %	90,01	270.033,30	0,18
Mexiko					1.256.689,52	0,83
XS1751001139	1.7500 % Mexico Government International Bonds EUR MTN 18/28	EUR	350,0 %	95,86	335.522,11	0,22
US91086QBG29	4.1250 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.000,0 %	99,73	921.167,41	0,61

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Norwegen						972.708,10	0,64
XS2331216577	0.1250 %	Santander Consumer Bank AS EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	97,55	390.190,72	0,26
XS2363982344	0.3750 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	97,09	582.517,38	0,38
Spanien						7.450.855,95	4,90
XS2168647357	1.3750 %	Banco Santander SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,30	198.598,38	0,13
US05971KAE91	2.7460 %	Banco Santander SA USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,69	920.755,92	0,60
ES0413307093	1.0000 %	CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	99,35	99.353,17	0,06
XS2909821899	2.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	99,87	399.485,88	0,26
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	96,45	289.352,04	0,19
ES00000122E5	4.6500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 10/25	EUR	100,0 %	100,74	100.744,00	0,07
ES00000123C7	5.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	105,02	105.015,00	0,07
ES00000124C5	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	400,0 %	109,30	437.212,00	0,29
ES00000128H5	1.3000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,84	98.842,00	0,06
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	98,14	196.270,00	0,13
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	96,91	969.130,00	0,64
ES0000012E51	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	550,0 %	96,01	528.060,45	0,35
ES0000012G34	1.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	800,0 %	92,44	739.519,92	0,49
ES0000012H41	0.1000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,11	680.855,92	0,45
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,96	687.679,92	0,45
ES0000012K61	2.5500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	500,0 %	97,02	485.096,25	0,32
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	102,98	514.885,10	0,34
Supranational						2.440.830,77	1,61
XS0307424274	2.3500 %	Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0 %	103,66	963.688,78	0,63
US219868CG98	4.7500 %	Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/26	USD	500,0 %	100,41	463.715,42	0,31
XS0085727559	6.0000 %	European Investment Bank GBP Bonds 98/28	GBP	50,0 %	105,67	63.170,91	0,04
XS0241594778	1.9000 %	European Investment Bank JPY Bonds 06/26	JPY	50.000,0 %	101,16	313.488,97	0,21
XS0282506657	2.1500 %	European Investment Bank JPY Bonds 07/27	JPY	100.000,0 %	102,74	636.766,69	0,42
Schweden						2.884.247,95	1,90
XS2167002521	0.7500 %	Swedbank AB EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	99,82	299.470,29	0,20
XS3031485827	3.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 25/29	EUR	250,0 %	100,27	250.669,45	0,16
XS2198237039	0.4230 %	Swedbank AB JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0 %	99,90	619.132,77	0,41
SE0005676608	2.5000 %	Sweden Government Bonds SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0 %	100,03	739.423,26	0,49
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	700,0 %	96,97	678.786,71	0,45
XS2998700145	4.6250 %	Volvo Treasury AB GBP MTN 25/28	GBP	250,0 %	99,29	296.765,47	0,19
Niederlande						2.824.109,56	1,86
XS2180510732	1.2500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	99,79	299.363,19	0,20
XS2985139356	5.0000 %	BMW International Investment BV GBP MTN 25/28	GBP	500,0 %	100,14	598.655,15	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US74977SDJ87	1.0040 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	98,25	544.524,95	0,36
US74977SDK50	1.1060 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 21/27	USD	750,0 %	96,97	671.777,76	0,44
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	97,43	341.012,74	0,22
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	100,0 %	85,33	85.328,00	0,06
XS1877512258	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	94,48	283.447,77	0,19
Vereinigtes Königreich					3.602.442,42	2,37
AU3CB0248862	4.2500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 17/27	AUD	700,0 %	98,66	399.244,20	0,26
GB0004893086	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 00/32	GBP	660,0 %	99,34	783.893,87	0,52
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	1.000,0 %	99,37	1.188.028,84	0,78
GB00BM8Z2T38	1.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/32	GBP	1.000,0 %	80,47	962.075,22	0,63
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	300,0 %	75,05	269.200,29	0,18
USA					77.679.870,49	51,10
US02665WDZ14	1.3000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,69	883.845,54	0,58
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	102,64	153.967,46	0,10
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	200,0 %	100,54	201.077,82	0,13
US17327CAW38	4.7860 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 25/29	USD	500,0 %	100,43	463.833,93	0,31
US370334CX03	4.7000 % General Mills, Inc. USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,41	927.479,98	0,61
XS2747270556	5.5000 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 24/30	GBP	500,0 %	100,00	597.786,49	0,39
US375558CB72	4.8000 % Gilead Sciences, Inc. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	101,22	747.948,98	0,49
US38141GZK39	2.6400 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 22/28	USD	500,0 %	96,67	446.451,34	0,29
USU24652AW63	5.9500 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. USD Notes 24/29	USD	140,0 %	101,21	130.874,46	0,09
US24422EWA36	1.7000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 22/27	USD	500,0 %	95,85	442.662,85	0,29
USU75000BS44	0.9910 % Roche Holdings, Inc. USD Notes 21/26	USD	800,0 %	97,14	717.827,32	0,47
USU85861AA75	1.7110 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 21/27	USD	900,0 %	94,51	785.674,16	0,52
US912810FP85	5.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 01/31	USD	3.300,0 %	107,20	3.267.514,62	2,15
US912810FT08	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 06/36	USD	1.000,0 %	103,15	952.747,53	0,63
US912828K742	2.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/25	USD	6.000,0 %	99,18	5.496.346,90	3,62
US912828A70	1.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	2.200,0 %	96,77	1.966.391,32	1,29
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	8.500,0 %	97,41	7.648.085,00	5,03
US912828V988	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/27	USD	7.000,0 %	97,08	6.277.056,01	4,13
US912828M90	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/25	USD	2.000,0 %	99,89	1.845.227,17	1,21
US9128284N73	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.700,0 %	97,13	1.525.127,11	1,00
US9128285M81	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	3.600,0 %	97,48	3.241.344,99	2,13
US9128286T26	2.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	94,31	1.306.592,86	0,86
US91282CAU53	0.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	5.500,0 %	91,84	4.665.385,14	3,07
US912828Z948	1.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	5.500,0 %	89,36	4.539.453,29	2,99
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	3.500,0 %	84,50	2.731.825,31	1,80
US91282CDY49	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	2.600,0 %	86,99	2.089.018,49	1,37
US91282CFV81	4.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	3.700,0 %	100,31	3.428.061,54	2,26
US91282CJG78	4.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	2.500,0 %	104,48	2.412.520,48	1,59
US91282CJJ18	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	102,54	3.788.419,94	2,49
US91282CLS88	4.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	7.000,0 %	100,32	6.486.330,03	4,27
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	4.000,0 %	98,78	3.649.495,93	2,40
US912810FF04	5.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 98/28	USD	4.000,0 %	104,57	3.863.496,50	2,54
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					147.455.552,00	97,01
Einlagen bei Kreditinstituten					3.563.383,25	2,34
Täglich fällige Gelder					3.563.383,25	2,34
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.454.040,92	2,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			109.342,33	0,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.563.383,25	2,34

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				17.356,17	0,01	
Futuresgeschäfte				17.356,17	0,01	
Gekaufte Bondterminkontrakte				17.356,17	0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	40 EUR	107,05	7.600,00	0,00	
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	8 USD	103,59	9.756,17	0,01	
OTC-gehandelte Derivate				63.017,88	0,04	
Devisentermingeschäfte				63.017,88	0,04	
Sold AUD / Bought EUR - 09 May 2025	AUD	-1.500.000,00		35.685,28	0,02	
Sold CHF / Bought EUR - 09 May 2025	CHF	-800.000,00		15.725,87	0,01	
Sold EUR / Bought JPY - 09 May 2025	EUR	-6.318.546,36		-107.810,37	-0,07	
Sold USD / Bought EUR - 09 May 2025	USD	-3.500.000,00		119.417,10	0,08	
Anlage in Derivaten				80.374,05	0,05	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	912.186,09	0,60
Teilfondsvermögen				EUR	152.011.495,39	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	97,87	97,71	96,50
Aktienumlauf in Stück		1.553.181	1.606.372	1.685.032
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.553.181	1.606.372	1.685.032
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		152,0	157,0	162,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	51,10
Japan	9,16
Italien	6,96
Frankreich	6,56
Spanien	4,90
Deutschland	2,66
Kanada	2,43
Vereinigtes Königreich	2,37
Sonstige Länder	10,87
Sonstige Vermögenswerte	2,99
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.814.146,65
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	53.616,24
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	650.686,92
Summe der Erträge	2.518.449,81
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-38.275,10
Pauschalvergütung	-809.055,26
Sonstige Kosten	-1.199,61
Summe der Aufwendungen	-848.529,97
Nettoertrag/-verlust	1.669.919,84
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-554.852,52
- Finanztermingeschäften	20.631,28
- Devisentermingeschäften	-194.000,09
- Devisen	442.404,13
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.384.102,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.351.791,51
- Finanztermingeschäften	45.892,65
- Devisentermingeschäften	-12.112,99
- Devisen	-49.974,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	2.719.699,68

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 153.441.155,96)	147.455.552,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.563.383,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.065.649,99
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	17.356,17
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	170.828,25
Gesamtvermögen	152.272.769,66
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-153.463,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-107.810,37
Gesamtverbindlichkeiten	-261.274,27
Teilfondsvermögen	152.011.495,39

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	156.963.805,61
Mittelzuflüsse	161.571,80
Mittelrückflüsse	-5.393.327,49
Ausschüttung	-2.440.254,21
Betriebsergebnis	2.719.699,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	152.011.495,39

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.606.372
- ausgegeben	1.640
- zurückgenommen	-54.831
- am Ende des Berichtszeitraums	1.553.181

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					398.653.864,91	85,75
Obligationen					398.653.864,91	85,75
Australien					21.153.043,81	4,55
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0 %	97,31	583.840,20	0,13
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	250,0 %	99,25	248.116,93	0,05
XS2353399780	1.8090 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. GBP FLR-Notes 21/31	GBP	350,0 %	94,98	397.455,17	0,09
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	2.000,0 %	99,34	1.835.170,91	0,39
US05253JB595	4.6150 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	250,0 %	100,83	232.834,12	0,05
AU000XCLWAM0	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0 %	86,39	349.571,57	0,08
AU000XCLWAR9	2.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	500,0 %	95,75	276.761,07	0,06
AU000XCLWAS7	3.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0 %	74,54	430.893,58	0,09
AU0000018442	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	77,87	270.097,66	0,06
AU0000101792	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	2.000,0 %	82,22	950.571,01	0,20
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0 %	102,25	306.762,96	0,07
US2027A1HR15	4.5000 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 15/25	USD	1.800,0 %	99,82	1.659.642,06	0,36
US2027A1HT70	2.8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,52	909.993,71	0,20
USQ2693DBV21	4.3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0 %	80,88	224.116,14	0,05
USQ2704MAD04	2.6880 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	800,0 %	87,44	646.115,98	0,14
AU3CB0312403	4.5540 % ING Bank Australia Ltd. AUD MTN 24/27	AUD	300,0 %	100,31	173.957,37	0,04
AU3CB0312395	5.6030 % Macquarie Bank Ltd. AUD FLR-Notes 24/35	AUD	250,0 %	100,34	145.004,99	0,03
USQ568A9SR96	3.0520 % Macquarie Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/36	USD	800,0 %	87,75	648.379,32	0,14
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,39	96.385,60	0,02
XS2343850033	0.9500 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	87,16	174.318,56	0,04
US55608KAP03	5.0330 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN 18/30	USD	1.000,0 %	100,63	929.503,44	0,20
US55608KAK16	3.7630 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0 %	97,67	1.082.543,85	0,23
CH1160188319	0.2925 % National Australia Bank Ltd. CHF MTN 22/28	CHF	600,0 %	99,16	623.962,59	0,13
AU3SG0002868	5.2500 % Queensland Treasury Corp. AUD Bonds 23/36	AUD	600,0 %	99,63	345.574,11	0,07
AU3SG0002462	2.2500 % Tasmanian Public Finance Corp. AUD Bonds 21/32	AUD	400,0 %	85,89	198.608,54	0,04
AU3CB0307379	5.2500 % Telstra Group Ltd. AUD MTN 24/31	AUD	1.000,0 %	101,55	587.015,49	0,13
AU3CB0307387	5.6500 % Telstra Group Ltd. AUD MTN 24/34	AUD	800,0 %	102,63	474.616,24	0,10
XS2895610488	3.5000 % Telstra Group Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	97,73	97.733,00	0,02
AU3CB0281053	2.5500 % Wesfarmers Ltd. AUD Notes 21/31	AUD	400,0 %	86,19	199.286,34	0,04
XS2399154181	0.9540 % Wesfarmers Ltd. EUR MTN 21/33	EUR	150,0 %	81,59	122.381,75	0,03
AU3SG0002454	1.5000 % Western Australian Treasury Corp. AUD Bonds 21/30	AUD	1.000,0 %	86,65	500.875,28	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0 %	97,34	243.339,33	0,05
XS2388390689	0.3750 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 21/36	EUR	200,0 %	71,64	143.283,62	0,03
US961214DF70	4.3220 % Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	1.600,0 %	99,25	1.466.713,56	0,32
USQ98236AC80	3.7000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 16/26	USD	700,0 %	98,74	638.438,14	0,14
USQ98229AM12	3.7000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 17/28	USD	800,0 %	97,10	717.479,43	0,15
USQ98229AN94	4.5000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	1.600,0 %	98,82	1.460.434,89	0,31
AU3CB0315976	5.9100 % Woolworths Group Ltd. AUD MTN 24/34	AUD	1.300,0 %	101,30	761.265,30	0,16
Österreich					2.857.910,18	0,62
XS2429205540	0.2500 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	83,23	83.234,50	0,02
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	99,52	995.247,30	0,22
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	100,38	100.382,82	0,02
AT0000A286W1	0.8750 % Erste Group Bank AG EUR MTN 19/34	EUR	100,0 %	82,09	82.087,73	0,02
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,39	100.385,96	0,02
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	100,0 %	99,94	99.943,65	0,02
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/99	EUR	200,0 %	98,53	197.069,34	0,04
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0 %	99,96	1.199.558,88	0,26
Belgien					3.931.341,33	0,85
BE6320936287	3.7000 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 20/40	EUR	300,0 %	96,47	289.404,30	0,06
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0 %	115,10	575.510,00	0,12
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0 %	107,11	642.683,94	0,14
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0 %	99,74	398.967,96	0,09
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0 %	67,06	603.557,91	0,13
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	500,0 %	103,10	515.496,25	0,11
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/99	EUR	400,0 %	98,83	395.319,52	0,09
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	102,87	411.481,88	0,09
BE6324000858	2.5000 % Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0 %	98,92	98.919,57	0,02
Brasilien					1.604.738,09	0,35
USP3772WAK82	4.8750 % Banco do Brasil SA USD Notes 22/29	USD	200,0 %	98,18	181.377,54	0,04
US105756CA66	4.5000 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	96,78	357.564,01	0,08
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 20/25	USD	800,0 %	99,61	736.041,16	0,16
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	400,0 %	89,25	329.755,38	0,07
Britische Jungferinseln					369.966,29	0,08
USG3925DAD24	4.8750 % Gerdau Trade, Inc. USD Notes 17/27	USD	400,0 %	100,14	369.966,29	0,08
Bulgarien					2.009.674,55	0,43
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	500,0 %	100,93	504.662,65	0,11
XS2579483319	4.5000 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	106,98	106.982,14	0,02
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	96,08	288.234,12	0,06
XS2890435600	4.2500 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 24/44	EUR	400,0 %	98,51	394.026,68	0,08
XS2890436087	5.0000 % Bulgaria Government International Bonds USD Bonds 24/37	USD	800,0 %	96,87	715.768,96	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Kanada						12.694.164,31	2,73
XS2465609191	1.0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	100,0	98,77	98.765,10	0,02
US136385BA87	2.9500 %	Canadian Natural Resources Ltd. USD Notes 20/30	USD	600,0	90,52	501.685,60	0,11
US15135UAX72	3.7500 %	Cenovus Energy, Inc. USD Notes 21/52	USD	1.000,0	68,94	636.745,43	0,14
XS2989340869	3.2500 %	OMERS Finance Trust EUR Notes 25/35	EUR	250,0	99,21	248.029,40	0,05
CA110709GC03	3.2000 %	Province of British Columbia CAD Bonds 12/44	CAD	2.000,0	85,86	1.105.389,50	0,24
CA11070TAF53	2.8500 %	Province of British Columbia CAD Bonds 14/25	CAD	1.000,0	100,01	643.796,65	0,14
CA110709AF97	1.5500 %	Province of British Columbia CAD Bonds 21/31	CAD	1.000,0	91,00	585.781,20	0,13
CA563469UE37	2.4500 %	Province of Manitoba CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0	99,93	643.314,11	0,14
CA563469US23	3.2000 %	Province of Manitoba CAD Bonds 18/50	CAD	2.000,0	82,05	1.056.329,60	0,23
CA642866GS06	2.9000 %	Province of New Brunswick CAD Bonds 21/52	CAD	1.000,0	77,02	495.834,35	0,11
CA669827FQ59	4.5000 %	Province of Nova Scotia CAD Bonds 06/37	CAD	1.000,0	104,92	675.381,72	0,14
CA669827BG14	2.1500 %	Province of Nova Scotia CAD Bonds 15/25	CAD	600,0	99,92	385.931,19	0,08
CA683234B984	4.6500 %	Province of Ontario CAD Bonds 10/41	CAD	1.000,0	105,94	681.979,34	0,15
CA68333ZBG15	3.8000 %	Province of Ontario CAD Bonds 24/34	CAD	700,0	101,17	455.880,62	0,10
CA74814ZEV19	2.7500 %	Province of Quebec CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0	100,04	644.000,20	0,14
CA803854JJ89	5.0000 %	Province of Saskatchewan CAD Bonds 05/37	CAD	2.000,0	109,95	1.415.512,28	0,30
US803854KW79	4.6500 %	Province of Saskatchewan USD Bonds 25/30	USD	250,0	102,05	235.639,41	0,05
CA780086UT90	3.3690 %	Royal Bank of Canada CAD Notes 22/25	CAD	600,0	100,18	386.929,35	0,08
XS2992401930	2.7500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	200,0	100,02	200.041,36	0,04
AU3CB0278554	1.5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0	97,17	337.017,51	0,07
XS2574220971	5.2880 %	Toronto-Dominion Bank GBP MTN 23/28	GBP	300,0	100,89	361.863,96	0,08
US89114QCP19	0.7500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.000,0	97,26	898.316,43	0,19
Chile						5.198.629,11	1,12
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	100,0	95,14	95.136,11	0,02
US168863DZ80	4.9500 %	Chile Government International USD Bonds 23/36	USD	400,0	96,81	357.664,61	0,08
XS1760409042	1.4400 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	400,0	93,87	375.499,84	0,08
XS1843433639	0.8300 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	100,0	84,49	84.487,73	0,02
XS2388560604	0.5550 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 21/29	EUR	250,0	91,02	227.538,13	0,05
XS2856800938	3.8750 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	400,0	101,05	404.207,76	0,09
XS2975303483	3.7500 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	100,0	99,97	99.967,92	0,02
US168863CE60	3.8600 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 17/47	USD	1.000,0	76,10	702.876,26	0,15
US168863CF36	3.2400 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.400,0	96,38	1.246.335,41	0,27
US168863DT21	2.5500 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 21/33	USD	200,0	82,67	152.724,82	0,03
USP37110AK24	3.7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	1.600,0	98,26	1.452.190,52	0,31
Kolumbien						1.173.704,86	0,25
US195325DS19	3.1250 %	Colombia Government International USD Bonds 20/31	USD	200,0	81,23	150.057,56	0,03
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	500,0	100,37	501.830,20	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US195325DP79	4.5000 % Colombia Government International Bonds USD Bonds 18/29	USD	600,0 %	94,16	521.817,10	0,11
Kroatien					1.278.723,41	0,28
XS2190201983	1.5000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0 %	91,76	1.192.909,25	0,26
XS2309428113	1.1250 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	85,81	85.814,16	0,02
Zypern					664.063,79	0,14
XS1989383788	2.7500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 19/49	EUR	50,0 %	83,55	41.776,19	0,01
XS2105097393	1.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	72,69	290.776,00	0,06
XS2434393968	0.9500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,76	177.513,66	0,04
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	150,0 %	102,67	153.997,94	0,03
Tschechische Republik					1.774.544,26	0,38
CZ0001004469	1.0000 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	10.000,0 %	97,28	389.844,07	0,08
CZ0001004477	0.9500 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0 %	86,95	348.429,29	0,08
CZ0001006969	6.2000 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 23/31	CZK	23.000,0 %	112,43	1.036.270,90	0,22
Dänemark					2.669.342,99	0,57
XS2776891207	4.1250 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/36	EUR	200,0 %	102,15	204.299,82	0,04
XS2225893630	1.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	99,24	99.242,90	0,02
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,23	93.234,41	0,02
XS2741808898	3.8750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	102,13	204.254,54	0,04
DK0009922320	4.5000 % Denmark Government Bonds DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0 %	120,94	486.291,12	0,10
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	150,0 %	97,24	145.865,72	0,03
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	102,78	308.344,89	0,07
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	500,0 %	97,41	487.034,30	0,11
DK0030484548	0.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	93,31	326.592,28	0,07
DK0030512421	4.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	105,07	210.149,48	0,05
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	104,03	104.033,53	0,02
Dominikanische Republik					1.305.752,08	0,28
USP3579EBK21	6.8750 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 16/26	USD	400,0 %	101,45	374.802,98	0,08
USP3579ECB13	6.0000 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 18/28	USD	600,0 %	100,76	558.408,94	0,12
USP3579ECW59	6.9500 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 25/37	USD	400,0 %	100,83	372.540,16	0,08
Estland					86.402,80	0,02
XS2181347183	0.1250 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	86,40	86.402,80	0,02
Finnland					255.751,50	0,06
FI4000306758	1.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	300,0 %	85,25	255.751,50	0,06
Frankreich					33.132.204,91	7,12
FR001400XR97	3.5000 % Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	100,0 %	97,65	97.647,84	0,02
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,24	101.241,70	0,02
FR0013295722	1.5000 % APRR SA EUR MTN 17/33	EUR	100,0 %	87,68	87.678,59	0,02
FR0013464815	0.7500 % Arkema SA EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	90,89	90.888,00	0,02
XS1799611642	3.2500 % AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	250,0 %	98,91	247.283,28	0,05
XS2431029441	1.8750 % AXA SA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	100,0 %	87,04	87.038,91	0,02
XS1489814340	4.5000 % AXA SA USD MTN 16/49	USD	1.000,0 %	91,63	846.339,87	0,18
US054536AA57	8.6000 % AXA SA USD Notes 00/30	USD	200,0 %	117,68	217.391,05	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,04
FR0013476553	0.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,53	177.057,32	0,04
JP525020AMA3	0.2790 % Banque Federative du Credit Mutuel SA JPY Notes 21/26 S.35	JPY	100.000,0 %	98,48	610.318,78	0,13
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0 %	95,69	191.383,78	0,04
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0 %	96,28	192.562,80	0,04
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	97,44	97.442,38	0,02
FR0014006NI7	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	95,08	95.082,85	0,02
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	300,0 %	91,43	274.281,24	0,06
FR001400WO34	4.1986 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	100,79	100.785,38	0,02
FR0013532280	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0 %	94,39	188.780,56	0,04
FR0014003N10	2.0000 % BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0 %	96,26	805.577,07	0,17
FR001400WLI3	6.3175 % BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 25/35	GBP	400,0 %	101,15	483.748,83	0,10
FR0014003L79	0.5570 % BNP Paribas SA JPY FLR-MTN 21/27	JPY	200.000,0 %	98,90	1.225.873,79	0,26
USF1R15XK516	4.3750 % BNP Paribas SA USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	99,60	919.919,92	0,20
US05581LAC37	4.6250 % BNP Paribas SA USD Notes 17/27	USD	1.000,0 %	99,77	921.509,44	0,20
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,86	96.863,07	0,02
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,98	95.980,22	0,02
FR001400WKF1	5.2500 % BPCE SA GBP MTN 25/30	GBP	200,0 %	99,60	238.171,57	0,05
USF11494CF05	5.9360 % BPCE SA USD FLR-Notes 24/35	USD	350,0 %	101,17	327.073,09	0,07
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	200,0 %	99,95	199.904,02	0,04
XS2287909159	1.3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 21/31	USD	3.000,0 %	84,92	2.353.216,52	0,51
XS2900265559	3.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	99,22	916.458,32	0,20
XS2823927632	4.5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/29	USD	1.000,0 %	101,20	934.717,96	0,20
FR0014001ZD3	0.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/36	EUR	100,0 %	70,95	70.951,57	0,02
FR001400SID8	3.6250 % Carrefour SA EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	99,41	99.409,39	0,02
FR0013463775	2.0000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0 %	91,15	91.146,82	0,02
CH0498589024	0.2500 % Credit Agricole SA CHF MTN 19/29	CHF	800,0 %	97,00	813.838,48	0,18
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,63	91.633,32	0,02
FR001400PGC0	4.3750 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 24/36	EUR	100,0 %	101,10	101.099,54	0,02
JP525022AM69	0.5140 % Credit Agricole SA JPY FLR-Notes 21/27	JPY	100.000,0 %	98,86	612.698,29	0,13
USF2R125CH68	2.8110 % Credit Agricole SA USD Notes 21/41	USD	250,0 %	68,81	158.900,09	0,03
FR001400PZV0	4.8100 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 24/35	EUR	300,0 %	103,28	309.843,57	0,07
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone SA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	400,0 %	95,79	383.177,28	0,08
FR0013465424	2.0000 % Electricite de France SA EUR MTN 19/49	EUR	100,0 %	61,29	61.288,14	0,01
FR0014006UO0	1.0000 % Electricite de France SA EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	80,25	80.250,90	0,02
USF29416AB40	5.7000 % Electricite de France SA USD Notes 23/28	USD	1.000,0 %	102,99	951.241,23	0,21
FR00140046Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0 %	87,16	87.158,87	0,02
FR0014005ZQ6	1.0000 % Engie SA EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	73,63	73.632,06	0,02
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	95,93	287.793,87	0,06
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	550,0 %	97,05	533.780,34	0,12
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	600,0 %	99,07	594.431,94	0,13
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0 %	103,93	1.039.309,90	0,22
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0 %	71,18	782.935,89	0,17
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	84,05	420.234,95	0,09
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0 %	63,04	630.389,90	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	2.000,0 %	82,72	1.654.379,80	0,36
FR0014003OB7	0.9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/41	EUR	600,0 %	64,98	389.900,34	0,08
FR001400X2F1	3.8000 % Ile-de-France Mobilites EUR Notes 25/45	EUR	100,0 %	97,53	97.529,34	0,02
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0 %	98,55	295.662,30	0,06
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0 %	94,71	378.859,88	0,08
FR0013415692	1.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	93,09	93.093,15	0,02
FR0013508694	1.3750 % La Poste SA EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	88,12	176.230,46	0,04
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste SA EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	72,48	72.482,69	0,02
FR0013447877	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/31	EUR	200,0 %	97,24	194.481,12	0,04
FR00140005L7	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 20/99	EUR	100,0 %	93,55	93.551,00	0,02
FR0014003B55	1.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 21/99	EUR	400,0 %	90,42	361.668,36	0,08
FR001400OXS4	4.5000 % Orange SA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,11	101.107,72	0,02
FR0013299435	1.0000 % Renault SA EUR MTN 17/25	EUR	150,0 %	98,78	148.162,73	0,03
FR0014002OL8	2.5000 % Renault SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	97,71	195.422,14	0,04
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,30	95.304,63	0,02
XS2403428472	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	94,95	332.314,54	0,07
XS0866276800	3.3000 % SNCF Reseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0 %	89,01	267.036,00	0,06
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	97,66	488.311,80	0,11
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	98,42	196.833,30	0,04
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0 %	95,14	95.144,37	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0 %	91,80	183.591,10	0,04
FR0013430733	0.8750 % Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,94	97.939,13	0,02
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	94.460,13	0,02
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,57	193.130,64	0,04
FR0013518057	1.2500 % Societe Generale SA EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	89,86	89.859,82	0,02
FR001400NCB6	5.7500 % Societe Generale SA GBP FLR-MTN 24/32	GBP	600,0 %	99,94	716.927,23	0,15
FR00140025B6	0.5940 % Societe Generale SA JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0 %	98,88	1.225.644,85	0,26
US83368TCD81	5.5000 % Societe Generale SA USD FLR-MTN 25/29	USD	1.600,0 %	101,59	1.501.282,09	0,32
FR0012881878	1.5870 % Societe Generale SCF SA EUR MTN 15/33	EUR	200,0 %	87,95	175.907,00	0,04
FR0014001JM8	1.0000 % Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 21/61	EUR	100,0 %	37,87	37.870,41	0,01
FR0013518099	1.0000 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 20/40	EUR	300,0 %	66,85	200.539,26	0,04
XS2224632971	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0 %	89,81	89.814,12	0,02
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/99	EUR	400,0 %	97,04	388.163,80	0,08
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	89,66	89.656,27	0,02
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	98,04	98.043,70	0,02
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/99	EUR	100,0 %	97,20	97.195,40	0,02
FR0013476595	0.6640 % Veolia Environnement SA EUR MTN 20/31	EUR	100,0 %	86,94	86.941,05	0,02
USF5879XNZ70	3.7500 % Vinci SA USD Notes 19/29	USD	400,0 %	96,62	356.993,33	0,08
Deutschland					14.930.635,35	3,21
DE000A2DAH6	3.0990 % Allianz SE EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0 %	99,96	399.835,16	0,09
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	104,35	104.352,38	0,02
DE000BLB6J0	0.1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,31	92.313,80	0,02
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	500,0 %	115,15	575.725,00	0,12
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0 %	70,50	705.000,00	0,15
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	1.000,0 %	79,46	794.649,90	0,17
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0 %	76,10	304.387,96	0,07
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0 %	44,44	444.379,80	0,10
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,17	202.335,04	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000CZ45Y30	3.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,11	98.107,70	0,02
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	97,88	293.654,49	0,06
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,70	193.403,06	0,04
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/99	EUR	400,0 %	99,94	399.749,80	0,09
XS2010039548	1.6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/99	EUR	200,0 %	89,56	179.113,00	0,04
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	74,67	74.673,80	0,02
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0 %	99,33	397.329,36	0,09
DE000DL19VS4	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,39	92.391,38	0,02
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	102,50	102.499,56	0,02
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,06	99.059,58	0,02
DE000DL19VU0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 21/32	EUR	500,0 %	87,65	438.274,70	0,09
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	97,03	291.102,42	0,06
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	98,14	98.135,74	0,02
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank AG USD Notes 21/26	USD	150,0 %	97,57	135.184,27	0,03
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0 %	95,57	286.721,34	0,06
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	96,80	96.803,00	0,02
DE000A3T0YH5	1.0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/26	EUR	100,0 %	98,52	98.515,05	0,02
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0 %	91,93	367.739,36	0,08
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0 %	96,32	385.288,44	0,08
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	50,0 %	101,47	50.735,78	0,01
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0 %	98,74	592.460,70	0,13
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0 %	89,98	89.975,80	0,02
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0 %	85,07	85.068,98	0,02
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,49	204.982,50	0,04
XS2321685526	0.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau PLN MTN 21/25	PLN	3.500,0 %	98,31	822.363,26	0,18
DE000LB1DV90	4.9000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg AUD MTN 17/27	AUD	800,0 %	98,00	453.231,57	0,10
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	95,71	95.706,15	0,02
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	84,06	168.127,70	0,04
DE000LB1B2E5	2.8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	99,85	698.930,54	0,15
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	97,82	195.637,78	0,04
XS3015684361	4.0000 % METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	50,0 %	100,76	50.380,51	0,01
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0 %	86,70	86.702,42	0,02
XS2817890077	4.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 24/44	EUR	100,0 %	101,12	101.116,52	0,02
DE000NLB4RS5	4.8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	106,33	106.330,05	0,02
DE000NLB5AB4	3.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	400,0 %	100,72	402.889,64	0,09
XS1729882024	2.2500 % Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0 %	96,99	193.986,48	0,04
XS2411241693	1.7500 % Talanx AG EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0 %	85,95	85.948,45	0,02
XS2374595044	0.1250 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	95,45	95.445,87	0,02
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	150,0 %	101,54	152.311,88	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	900,0 %	97,10	873.865,35	0,19
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	200,0 %	76,91	153.822,22	0,03
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	200,0 %	70,97	141.941,10	0,03
DE000A28ZQQ5	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	88,85	88.847,51	0,02
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	94,83	94.831,55	0,02
DE000A287179	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 21/41	EUR	400,0 %	61,90	247.604,00	0,05
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	400,0 %	98,19	392.750,08	0,09
XS2749469115	5.5000 % Vonovia SE GBP MTN 24/36	GBP	400,0 %	94,92	453.915,87	0,10
Guatemala					1.639.034,60	0,35
USP5015VAE67	4.8750 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 13/28	USD	800,0 %	98,06	724.610,90	0,15
USP5015VAP15	5.2500 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 22/29	USD	600,0 %	98,35	545.039,02	0,12
USP5015VAT37	6.0500 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 24/31	USD	400,0 %	99,98	369.384,68	0,08
Ungarn					2.618.353,62	0,56
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	50,0 %	101,87	50.936,47	0,01
XS2388586401	2.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	400,0 %	81,38	300.678,74	0,06
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	200,0 %	95,77	176.924,32	0,04
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	500,0 %	76,17	380.861,30	0,08
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	100,0 %	89,86	89.864,07	0,02
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Notes 25/34	EUR	100,0 %	97,74	97.738,53	0,02
XS2574267188	6.1250 % Hungary Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	1.600,0 %	102,94	1.521.350,19	0,33
Indien					548.325,99	0,12
US45112FAJ57	4.0000 % ICICI Bank Ltd. USD MTN 16/26	USD	400,0 %	99,43	367.343,24	0,08
US45112FAM86	3.8000 % ICICI Bank Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0 %	97,97	180.982,75	0,04
Indonesien					7.983.006,56	1,72
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	1.600,0 %	99,92	1.598.774,72	0,34
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	97,80	97.795,87	0,02
XS1432493440	3.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	101,72	203.439,08	0,04
XS2970332552	4.1250 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 25/37	EUR	400,0 %	98,34	393.346,92	0,09
US455780CD62	3.5000 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 17/28	USD	600,0 %	97,13	538.266,25	0,12
US455780CY00	2.1500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	200,0 %	84,94	156.912,80	0,03
US455780CW44	3.0500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/51	USD	400,0 %	64,40	237.932,16	0,05
US455780DQ66	4.5500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	250,0 %	99,89	230.650,60	0,05
US455780DW35	5.1500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 24/54	USD	300,0 %	92,16	255.380,44	0,06
IDG000013806	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 19/30	IDR	15.000.000,0 %	100,86	843.806,41	0,18
IDG000014101	7.5000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 19/40	IDR	10.000.000,0 %	102,80	573.358,82	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IDG000020801	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 22/33	IDR	10.000.000,0 %	99,95	557.486,82	0,12
US69370RAD98	3.6500 % Pertamina Persero PT USD MTN 19/29	USD	1.200,0 %	94,80	1.050.795,30	0,23
US69370RAF47	3.1000 % Pertamina Persero PT USD MTN 20/30	USD	200,0 %	91,49	169.017,46	0,04
US69370RAK32	1.4000 % Pertamina Persero PT USD Notes 21/26	USD	1.200,0 %	97,08	1.076.042,91	0,23
Irland					641.365,92	0,14
XS1428782160	1.8750 % ESB Finance DAC EUR MTN 16/31 Johnson Controls International PLC/Tyco	EUR	600,0 %	92,77	556.609,02	0,12
XS2231331344	1.0000 % Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	84,76	84.756,90	0,02
Italien					19.772.331,02	4,25
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	100,64	150.956,88	0,03
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,72	101.721,00	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	300,0 %	94,35	283.040,01	0,06
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/99	EUR	150,0 %	97,29	145.928,81	0,03
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0 %	96,56	96.564,36	0,02
XS2344735811	0.3750 % Eni SpA EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,97	92.974,49	0,02
XS1062900912	4.1250 % Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	101,14	202.280,80	0,04
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,38	99.379,97	0,02
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	150,0 %	100,53	150.797,03	0,03
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	250,0 %	97,62	244.057,40	0,05
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	112,28	224.550,10	0,05
XS2630420268	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA GBP MTN 23/33	GBP	400,0 %	105,77	505.851,27	0,11
XS2783772614	1.2730 % Intesa Sanpaolo SpA JPY MTN 24/26	JPY	100.000,0 %	99,75	618.235,85	0,13
XS2725962398	7.2000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	111,07	1.025.926,16	0,22
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0 %	110,79	997.109,91	0,21
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.400,0 %	101,45	1.420.313,86	0,31
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0 %	109,45	1.422.849,87	0,31
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0 %	107,37	536.829,95	0,12
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	2.200,0 %	90,14	1.983.189,78	0,43
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	700,0 %	77,26	540.819,93	0,12
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	400,0 %	69,53	278.131,92	0,06
IT0005425233	1.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	900,0 %	59,23	533.087,82	0,11
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	620,0 %	85,14	527.843,14	0,11
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	70,0 %	63,52	44.461,19	0,01
IT0005436693	0.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,37	682.999,92	0,15
IT0005548315	3.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/28	EUR	300,0 %	104,11	312.329,97	0,07
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	101,55	507.729,95	0,11
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	500,0 %	99,32	496.610,15	0,11
XS2090859252	0.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	98,66	197.323,98	0,04
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	103,60	414.386,64	0,09
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	102,46	512.321,85	0,11
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	200,0 %	100,84	201.689,26	0,04
XS1698218523	2.3750 % Telecom Italia SpA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,87	98.869,96	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,99	399.961,84	0,09
XS2288109676	1.6250 % Telecom Italia SpA EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	92,36	92.357,50	0,02
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/99	EUR	100,0 %	95,99	95.990,90	0,02
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,02
XS3003427872	3.1250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 25/32	EUR	200,0 %	98,50	196.993,26	0,04
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,20	93.204,17	0,02
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	150,0 %	102,04	153.059,48	0,03
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	400,0 %	100,23	400.927,84	0,09
XS2104968404	1.8000 % UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	250,0 %	93,82	234.543,23	0,05
XS2233264808	2.5690 % UniCredit SpA USD FLR-Notes 20/26	USD	1.400,0 %	98,95	1.279.602,84	0,28
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD FLR-MTN 21/27	USD	1.200,0 %	96,77	1.072.639,71	0,23
Japan					35.555.915,19	7,65
XS2923399252	4.3750 % Development Bank of Japan, Inc. GBP MTN 24/27	GBP	100,0 %	99,60	119.077,44	0,03
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	300.000,0 %	52,69	979.683,25	0,21
JP1400021950	2.2000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	250.000,0 %	97,44	1.509.810,07	0,32
JP1400041B55	2.2000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	200.000,0 %	95,92	1.188.942,27	0,26
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0 %	77,20	956.959,73	0,21
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	50.000,0 %	93,74	290.466,23	0,06
JP1103641MA8	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.364	JPY	200.000,0 %	93,41	1.157.836,49	0,25
JP1103681NA2	0.2000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 22/32 S.368	JPY	200.000,0 %	92,61	1.147.929,62	0,25
JP1103721PA1	0.8000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.372	JPY	330.000,0 %	95,76	1.958.415,94	0,42
JP13002717A6	2.5000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0 %	108,61	2.019.281,84	0,43
JP1300301940	2.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0 %	105,43	1.306.833,10	0,28
JP1300331A99	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	150.000,0 %	100,44	933.691,60	0,20
JP1300361C33	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	100.000,0 %	99,03	613.776,67	0,13
JP1300491FC9	1.4000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	350.000,0 %	86,23	1.870.451,78	0,40
JP1300551H61	0.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 17/47 S.55	JPY	400.000,0 %	74,16	1.838.383,05	0,40
JP1201361C58	1.6000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0 %	102,69	1.272.913,61	0,27
JP1201441D44	1.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	330.000,0 %	101,67	2.079.262,25	0,45
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	150.000,0 %	94,42	877.755,12	0,19
JP1201581G90	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0 %	88,09	1.364.913,95	0,29
JP1201641J38	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.164	JPY	300.000,0 %	85,35	1.586.803,69	0,34
JP1201791N14	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 22/41	JPY	500.000,0 %	78,08	2.419.513,84	0,52
JP1201851P76	1.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 23/43 S.185	JPY	250.000,0 %	84,54	1.309.902,47	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS3035904559	4.3750 % Japan Finance Organization for Municipalities Bondes USD MTN 25/30	USD	200,0 %	101,05	186.678,69	0,04
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	97,06	194.117,50	0,04
XS2997348037	3.2950 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/33	EUR	100,0 %	97,58	97.577,13	0,02
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	88,84	266.513,70	0,06
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,97	177.937,08	0,04
US60687YBL20	1.9790 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0 %	86,17	477.523,20	0,10
US60687YBU29	2.5640 % Mizuho Financial Group, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	86,11	795.370,18	0,17
US65535HAZ29	2.3290 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	1.400,0 %	95,98	1.241.101,10	0,27
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0 %	89,75	1.435.995,20	0,31
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	98,94	494.681,30	0,11
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	91,88	1.286.325,60	0,28
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/30	EUR	100,0 %	99,49	99.490,50	0,02
Jersey					96.571,34	0,02
XS1485603747	1.6000 % Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	96,57	96.571,34	0,02
Kasachstan					548.731,63	0,12
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD MTN 18/30	USD	600,0 %	99,01	548.731,63	0,12
Lettland					1.097.494,04	0,24
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	87,31	87.306,50	0,02
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0 %	83,04	83.036,11	0,02
XS2829701718	5.1250 % Latvia Government International Bonds USD MTN 24/34	USD	1.000,0 %	100,38	927.151,43	0,20
Litauen					229.914,10	0,05
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	90,48	90.475,57	0,02
XS2210006339	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/50	EUR	200,0 %	45,86	91.719,56	0,02
XS2364754411	0.7500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 21/51	EUR	100,0 %	47,72	47.718,97	0,01
Luxemburg					795.674,37	0,17
XS2298459426	1.2130 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/36	EUR	300,0 %	77,23	231.690,78	0,05
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 24/36	EUR	100,0 %	100,57	100.566,43	0,02
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,08	188.162,96	0,04
XS2051149552	1.8000 % DH Europe Finance II SARL EUR Notes 19/49	EUR	100,0 %	64,95	64.950,80	0,01
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/30	EUR	150,0 %	86,40	129.595,80	0,03
XS2286442186	0.6250 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	80,71	80.707,60	0,02
Malaysia					1.755.626,31	0,38
MYBMX1100044	4.2320 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 11/31 S.411	MYR	3.000,0 %	103,04	643.407,69	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
MYBMX1800049	4.8930 %	Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/38 S.418	MYR	2.000,0 %	110,06	458.191,10	0,10
MYBMZ2300010	4.4570 %	Malaysia Government Bonds MYR Bonds 23/53 S.123	MYR	3.000,0 %	104,74	654.027,52	0,14
Mexiko						4.469.666,33	0,96
US02364WBJ36	2.8750 %	America Movil SAB de CV USD Notes 20/30	USD	300,0 %	91,54	253.664,38	0,06
MX0MGO0000R8	7.7500 %	Mexico Bonos MXN Bonds 12/42	MXN	20.000,0 %	81,96	742.420,00	0,16
MX0MGO0000Y4	5.7500 %	Mexico Bonos MXN Bonds 15/26	MXN	15.000,0 %	97,52	662.512,67	0,14
MX0MGO0001C8	5.5000 %	Mexico Bonos MXN Bonds 21/27	MXN	15.000,0 %	94,52	642.117,73	0,14
XS2363910436	2.2500 %	Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	200,0 %	75,25	150.506,36	0,03
XS1974394675	1.6250 %	Mexico Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	98,72	98.718,07	0,02
XS2754067242	4.4899 %	Mexico Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,85	98.846,61	0,02
US91086QBG29	4.1250 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	400,0 %	99,73	368.466,96	0,08
US91087BAD29	4.6000 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 17/48	USD	600,0 %	73,49	407.305,57	0,09
US91087BAF76	4.5000 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	97,07	358.629,32	0,08
XS2280637039	3.7500 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 21/71	USD	200,0 %	56,33	104.058,24	0,02
US91087BAR15	3.5000 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 22/34	USD	200,0 %	81,99	151.458,18	0,03
US91086QAG38	8.3000 %	Mexico Government International Bonds USD MTN 01/31	USD	400,0 %	116,65	430.962,24	0,09
Marokko						2.220.477,81	0,47
XS3041322051	4.7500 %	Kingdom of Morocco EUR Bonds 25/35	EUR	300,0 %	99,15	297.454,32	0,06
XS2080771806	1.5000 %	Morocco Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	150,0 %	84,32	126.481,44	0,03
XS2270576619	2.3750 %	Morocco Government International Bonds USD Bonds 20/27	USD	1.200,0 %	92,77	1.028.262,35	0,22
XS2595028700	6.5000 %	Morocco Government International Bonds USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	103,97	768.279,70	0,16
Neuseeland						2.275.099,00	0,49
NZGOVDT427C1	4.5000 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0 %	101,85	535.261,86	0,11
NZGOVDT433C9	3.5000 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0 %	93,52	491.457,19	0,11
NZGOVDT437C0	2.7500 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 16/37 S.437	NZD	300,0 %	81,58	128.615,72	0,03
NZGOVDT429C7	3.0000 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 18/29 S.429	NZD	700,0 %	96,78	356.030,04	0,08
NZGOVDT541C9	1.7500 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	900,0 %	64,22	303.755,49	0,06
XS2348324414	0.0100 %	Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	92,00	459.978,70	0,10
Norwegen						2.759.272,15	0,59
US23329RAE62	1.1270 %	DNB Bank ASA USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	98,41	363.590,89	0,08
NO0010853229	2.1250 %	DNB Boligkreditt AS NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0 %	97,25	427.374,59	0,09
NO0010757925	1.5000 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0 %	97,71	429.426,97	0,09
NO0010786288	1.7500 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	5.000,0 %	96,30	423.225,87	0,09
XS2820463003	3.0000 %	SporeBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	99,59	199.174,26	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	106,04	424.146,72	0,09
XS1951084638	0.5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	98,47	492.332,85	0,11
Paraguay					3.717.038,32	0,80
USP75744AG08	5.4000 % Paraguay Government International Bonds 19/50	USD	250,0 %	86,11	198.848,25	0,04
USP75744AD76	5.0000 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.000,0 %	100,16	925.130,37	0,20
USP75744AE59	4.7000 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	1.000,0 %	99,21	916.378,51	0,20
USP75744AK10	2.7390 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 21/33	USD	1.078,0 %	83,07	827.142,50	0,18
USP75744AL92	3.8490 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 22/33	USD	1.040,0 %	88,44	849.538,69	0,18
Peru					2.224.693,04	0,48
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	200,0 %	100,00	200.004,68	0,04
XS1373156618	3.7500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 16/30	EUR	200,0 %	101,20	202.392,30	0,04
XS2314020806	1.2500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	200,0 %	81,08	162.165,36	0,04
XS2408608219	1.9500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 21/36	EUR	300,0 %	77,89	233.655,45	0,05
US715638AP79	8.7500 % Peru Government International Bonds USD Bonds 03/33	USD	200,0 %	121,66	224.753,19	0,05
US715638BM30	5.6250 % Peru Government International Bonds USD Bonds 10/50	USD	1.000,0 %	94,91	876.683,11	0,19
US715638DF60	2.7830 % Peru Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	400,0 %	87,98	325.038,95	0,07
Philippinen					2.324.919,03	0,50
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International Bonds EUR MTN 19/27	EUR	150,0 %	95,69	143.532,11	0,03
US718286AY36	9.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 05/30	USD	1.000,0 %	120,65	1.114.359,77	0,24
US718286CN52	1.9500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 21/32	USD	400,0 %	82,95	306.481,07	0,07
US718286DG92	5.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 25/35	USD	800,0 %	102,93	760.546,08	0,16
Polen					1.692.831,35	0,36
PL0000116760	4.7500 % Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 24/29 S.729	PLN	2.000,0 %	97,95	468.204,27	0,10
JP561600BQB4	1.4800 % Republic of Poland Government International Bonds JPY Bonds 24/29 S.20	JPY	200.000,0 %	98,80	1.224.627,08	0,26
Portugal					1.589.479,16	0,34
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,77	193.539,44	0,04
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	101,49	101.486,48	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0 %	99,46	497.313,70	0,11
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	300,0 %	98,10	294.310,65	0,06
PTEDPYOM0020	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0 %	90,83	181.663,92	0,04
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	300,0 %	107,05	321.164,97	0,07
Rumänien					4.219.744,89	0,90
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	250,0 %	100,00	249.998,00	0,05
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	83,69	83.694,12	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2201851685	4.0000 % Romania Government International USD Bonds 20/51	USD	400,0 %	61,49	227.182,75	0,05
XS2178857954	3.6240 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	93,47	373.883,36	0,08
XS2109812508	2.0000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	79,20	158.409,88	0,03
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	300,0 %	93,64	280.920,24	0,06
XS2999533271	5.2500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 25/30	EUR	200,0 %	100,81	201.620,74	0,04
XS2434895988	3.0000 % Romania Government International Bonds USD Bonds 22/27	USD	1.600,0 %	96,21	1.421.842,15	0,31
JP564200CQA0	3.1400 % Romanian Government International Bonds JPY Bonds 24/31 S.3	JPY	200.000,0 %	98,60	1.222.193,65	0,26
Serbien					1.605.214,09	0,35
XS2308620793	1.6500 % Serbia International EUR Notes 21/33	EUR	300,0 %	78,19	234.564,39	0,05
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	200,0 %	99,15	183.165,12	0,04
XS2015296465	1.5000 % Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	450,0 %	89,41	402.335,60	0,09
XS2170186923	3.1250 % Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	98,65	493.241,50	0,11
XS2388562139	2.0500 % Serbia International Bonds EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	72,98	291.907,48	0,06
Singapur					1.002.141,47	0,22
XS2185867160	1.8750 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. USD MTN 20/30	USD	250,0 %	88,56	204.488,38	0,05
AU3CB0308609	4.6700 % United Overseas Bank Ltd. AUD MTN 24/27	AUD	250,0 %	100,74	145.589,69	0,03
US91127LAK61	4.4010 % United Overseas Bank Ltd. USD Notes 25/28	USD	700,0 %	100,85	652.063,40	0,14
Slowakei					521.409,00	0,11
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0 %	86,90	521.409,00	0,11
Slowenien					1.965.482,18	0,42
SI0002103677	1.7500 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 16/40	EUR	500,0 %	78,46	392.290,00	0,08
SI0002104048	0.4875 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	100,0 %	46,54	46.542,50	0,01
SI0002104196	0.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,24	85.236,80	0,02
SI0002104121	0.6875 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/81	EUR	500,0 %	32,67	163.333,50	0,03
SI0002104105	0.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	50,0 %	85,46	42.730,07	0,01
JP570500FQ91	0.8900 % Slovenia Government International Bonds JPY Bonds 24/29 S.2	JPY	200.000,0 %	99,66	1.235.349,31	0,27
Südafrika					3.958.028,09	0,85
XS2908172260	7.1000 % Republic of South Africa Government International USD Bonds 24/36	USD	350,0 %	97,13	313.991,36	0,07
US836205AR58	5.8750 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 13/25	USD	1.600,0 %	100,11	1.479.498,19	0,32
US836205AT15	4.8750 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.600,0 %	99,27	1.467.099,72	0,31
US836205AU87	4.3000 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/28	USD	800,0 %	94,39	697.438,82	0,15
Südkorea					4.761.314,88	1,02
KR10350271C8	4.0000 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 11/31 S.3112	KRW	1.000.000,0 %	108,18	678.571,76	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KR103502G3C1	3.7500 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 13/33 S.3312	KRW	1.000.000,0 %	107,79	676.125,39	0,14
KR103502G594	2.6250 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 15/35 S.3509	KRW	500.000,0 %	98,79	309.832,26	0,07
KR103502G6C4	1.5000 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 16/26 S.2612	KRW	1.000.000,0 %	98,13	615.561,65	0,13
KR103502G834	2.6250 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 18/48 S.4803	KRW	1.000.000,0 %	98,92	620.511,34	0,13
KR103502G8C0	2.3750 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 18/28 S.2812	KRW	1.000.000,0 %	99,20	622.238,54	0,13
KR103502GA67	1.3750 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 20/30 S.3006	KRW	1.000.000,0 %	93,77	588.179,66	0,13
KR103502GD64	3.2500 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	1.000.000,0 %	103,67	650.294,28	0,14
Spanien					15.746.555,61	3,39
XS1967635977	2.3750 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	98,88	98.883,34	0,02
XS1967636272	3.3750 % Abertis Infraestructuras SA GBP MTN 19/26	GBP	200,0 %	97,34	232.754,87	0,05
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	97,65	97.652,87	0,02
XS2636592102	5.7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	400,0 %	106,66	426.635,96	0,09
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	200,0 %	94,52	189.048,10	0,04
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	600,0 %	101,32	607.918,08	0,13
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,39	192.786,34	0,04
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	800,0 %	112,78	833.343,64	0,18
US05946KAR23	6.0330 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 24/35	USD	600,0 %	103,11	571.424,07	0,12
AU3CB0281608	1.6500 % Banco Santander SA AUD Notes 21/26	AUD	600,0 %	96,03	333.063,84	0,07
CH1112011577	0.3100 % Banco Santander SA CHF MTN 21/28	CHF	500,0 %	98,61	517.055,95	0,11
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	92,87	92.869,17	0,02
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	100,61	402.447,36	0,09
XS2404651163	1.0000 % Banco Santander SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	85,25	85.251,05	0,02
XS2806471525	4.1250 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	102,94	411.752,36	0,09
XS3002233628	3.5000 % Banco Santander SA EUR MTN 25/35	EUR	100,0 %	96,70	96.704,17	0,02
ES0413900376	2.0000 % Banco Santander SA EUR Notes 14/34	EUR	500,0 %	91,08	455.386,00	0,10
XS2120087452	1.7500 % Banco Santander SA GBP MTN 20/27	GBP	500,0 %	94,23	563.323,87	0,12
US05971KAF66	3.4900 % Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	800,0 %	93,48	690.769,99	0,15
US05964HBJ32	5.5650 % Banco Santander SA USD Notes 25/30	USD	600,0 %	102,95	570.539,13	0,12
ES0213679OS7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	100,0 %	98,55	98.551,64	0,02
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	150,0 %	83,73	125.592,44	0,03
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	99,43	99.429,03	0,02
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	95,81	95.813,68	0,02
XS2988651498	3.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 25/36	EUR	100,0 %	97,98	97.979,70	0,02
XS2348693297	1.5000 % CaixaBank SA GBP FLR-MTN 21/26	GBP	1.000,0 %	97,64	1.167.345,70	0,25
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	101,94	305.823,51	0,07
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	102,29	306.883,56	0,07
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	97,03	97.028,53	0,02
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	900,0 %	106,90	962.144,91	0,21
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	1.000,0 %	85,53	855.279,90	0,18
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	250,0 %	86,42	216.045,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	1.400,0 %	81,11	1.135.595,86	0,24
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	500,0 %	87,18	435.914,95	0,09
ES0000012G42	1.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0 %	70,20	912.664,87	0,20
ES0000012K20	0.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	85,89	1.288.395,00	0,28
XS2020583618	1.9570 %	Telefonica Emisiones SA EUR Notes 19/39	EUR	100,0 %	76,46	76.457,17	0,02
Supranational						9.052.704,05	1,95
XS3015760567	2.8750 %	Asian Development Bank EUR MTN 25/35	EUR	200,0 %	97,88	195.763,80	0,04
XS2081543204	0.6250 %	Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,07	679.479,01	0,15
XS2182121827	1.6250 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	200,0 %	99,84	199.676,54	0,04
XS2296027217	0.2500 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	1.000,0 %	98,12	981.227,40	0,21
XS2594907664	4.5000 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	800,0 %	104,66	837.265,68	0,18
XS2803753065	4.7500 %	Corp. Andina de Fomento GBP Bonds 24/29	GBP	200,0 %	100,04	239.200,92	0,05
JP500113APC4	0.7300 %	Corp. Andina de Fomento JPY Bonds 23/27 S,20	JPY	200.000,0 %	98,97	1.226.795,38	0,26
US219868CH71	6.0000 %	Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/27	USD	1.600,0 %	103,39	1.527.900,34	0,33
US219868CJ38	5.0000 %	Corp. Andina de Fomento USD Bonds 24/29	USD	300,0 %	102,03	282.724,14	0,06
XS2055744689	0.1500 %	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriale EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	76,01	304.041,36	0,07
XS2265998430	4.6000 %	European Bank for Reconstruction & Development IDR MTN 20/25	IDR	30.000.000,0 %	98,80	1.653.285,64	0,36
XS1492818866	2.7500 %	European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	4.000,0 %	96,79	925.343,84	0,20
Schweden						3.596.465,50	0,77
XS2928674410	4.1250 %	Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,07	924.320,51	0,20
XS2182067350	2.2500 %	Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	99,87	499.347,95	0,11
XS2404247384	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	96,43	192.864,90	0,04
US86959NAP42	5.5000 %	Svenska Handelsbanken AB USD Notes 23/28	USD	250,0 %	102,85	237.487,61	0,05
XS2282210231	0.2000 %	Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	93,05	372.185,88	0,08
SE0002829192	3.5000 %	Sweden Government Bonds SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0 %	108,29	200.126,76	0,04
SE0005676608	2.5000 %	Sweden Government Bonds SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0 %	100,03	739.423,26	0,16
XS2345996743	1.0000 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,32	91.315,27	0,02
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	350,0 %	96,97	339.393,36	0,07
Schweiz						2.319.987,21	0,49
CH1145096165	0.4350 %	UBS Group AG CHF Notes 21/28	CHF	600,0 %	98,52	619.950,23	0,13
CH0598928718	0.3750 %	UBS Group AG CHF Notes 21/29	CHF	600,0 %	97,87	615.833,92	0,13
CH1414003454	2.8750 %	UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	300,0 %	98,65	295.954,20	0,06
USH42097CC91	2.0950 %	UBS Group AG USD FLR-MTN 21/32	USD	1.000,0 %	85,34	788.248,86	0,17
Niederlande						10.743.406,38	2,31
XS2859413341	4.3750 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	101,18	101.183,14	0,02
XS2637967139	5.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	105,94	317.810,16	0,07
XS2557084733	4.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	106,36	319.074,81	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1264600310	4.7500 % ABN AMRO Bank NV USD MTN 15/25	USD	400,0	99,82	368.803,77	0,08
XS2901993019	3.7500 % Akzo Nobel NV EUR MTN 24/34	EUR	100,0	99,03	99.029,62	0,02
XS1757377400	1.6250 % Alliander NV EUR FLR-Notes 18/99	EUR	100,0	99,43	99.430,29	0,02
XS2829852842	4.5000 % Alliander NV EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0	101,31	101.308,57	0,02
XS2388557998	1.4670 % BP Capital Markets BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0	67,27	67.267,97	0,02
XS2394063437	0.5000 % Brenntag Finance BV EUR MTN 21/29	EUR	100,0	89,56	89.555,64	0,02
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	150,0	90,12	135.174,75	0,03
XS2014373851	0.7500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 19/39	EUR	100,0	70,49	70.491,99	0,02
US749775DK50	1.1060 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 21/27	USD	1.400,0	96,97	1.253.985,14	0,27
US21684AAC09	4.3750 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 15/25	USD	500,0	99,83	461.067,66	0,10
XS2390400807	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/34	EUR	100,0	77,63	77.631,16	0,02
XS2589260996	4.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/43	EUR	100,0	100,64	100.638,55	0,02
USN30707AE88	4.7500 % Enel Finance International NV USD Notes 17/47	USD	1.200,0	85,37	946.237,69	0,20
XS2176621170	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	400,0	99,05	396.194,44	0,09
XS2350756446	0.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	95,30	381.201,20	0,08
XS2818300407	4.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0	102,23	102.234,76	0,02
XS2390506546	0.3750 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0	93,90	93.902,93	0,02
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	200,0	89,39	178.783,20	0,04
XS2305598216	1.1250 % ING Groep NV GBP FLR-MTN 21/28	GBP	500,0	90,52	541.118,69	0,12
XS2229470146	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	100,0	83,23	83.234,62	0,02
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	100,0	96,64	96.642,02	0,02
XS2826712551	3.7500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 24/32	EUR	100,0	101,22	101.224,01	0,02
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0	65,97	65.973,57	0,01
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	200,0	109,85	219.693,98	0,05
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0	107,84	1.078.359,90	0,23
XS2065698834	0.0100 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	100,0	88,38	88.377,83	0,02
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0	96,62	289.847,04	0,06
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	400,0	96,11	384.448,40	0,08
XS1550988643	4.6250 % NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	400,0	103,74	414.943,08	0,09
XS1028950290	4.5000 % NN Group NV EUR FLR-Notes 14/99	EUR	400,0	101,41	405.658,64	0,09
XS2803804314	4.7500 % PostNL NV EUR Notes 24/31	EUR	100,0	102,70	102.695,45	0,02
XS2035620710	0.2500 % Repsol International Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	100,0	94,69	94.687,16	0,02
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	100,0	95,90	95.897,33	0,02
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	100,0	91,78	91.778,69	0,02
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	50,0	101,38	50.690,18	0,01
XS2109819859	2.5020 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/99	EUR	300,0	97,66	292.968,75	0,06
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0	92,43	92.430,17	0,02
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0	99,30	99.296,79	0,02
XS1828037827	2.0000 % TenneT Holding BV EUR MTN 18/34	EUR	100,0	91,56	91.557,90	0,02
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/49	EUR	200,0	100,44	200.874,74	0,04
Vereinigte Arabische Emirate					373.611,95	0,08
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	150,0	97,72	146.586,44	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2384290727	1.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC GBP MTN 21/26	GBP	200,0 %	94,94	227.025,51	0,05
Vereinigtes Königreich					26.409.312,06	5,69
XS1962515372	3.3750 % Anglo American Capital PLC GBP MTN 19/29	GBP	200,0 %	93,83	224.356,53	0,05
XS2373642102	0.5770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0 %	92,11	184.223,32	0,04
XS2430951660	0.8770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	100,0 %	96,69	96.691,36	0,02
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	100,0 %	101,55	101.551,53	0,02
XS1472663670	3.2500 % Barclays PLC GBP MTN 16/27	GBP	500,0 %	96,87	579.106,85	0,13
XS2351311290	0.6540 % Barclays PLC JPY FLR-MTN 21/27	JPY	100.000,0 %	98,81	612.397,70	0,13
US06738ECU73	4.9420 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	1.400,0 %	99,88	1.291.573,54	0,28
XS2081016763	1.1040 % BP Capital Markets PLC EUR Notes 19/34	EUR	200,0 %	78,78	157.567,04	0,03
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	102,50	102.500,91	0,02
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.000,0 %	99,30	992.998,00	0,21
XS0306772699	6.3750 % British Telecommunications PLC GBP MTN 07/37	GBP	300,0 %	103,01	369.461,47	0,08
XS2892335394	5.6250 % British Telecommunications PLC GBP MTN 24/41	GBP	100,0 %	93,16	111.376,15	0,02
XS0247840969	4.7500 % HSBC Bank PLC GBP MTN 06/46	GBP	600,0 %	81,05	581.437,19	0,13
AU3CB0248862	4.2500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 17/27	AUD	600,0 %	98,66	342.209,31	0,07
AU3CB0253227	4.7500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0 %	99,63	575.940,20	0,12
XS2521027446	3.1250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 22/30	EUR	400,0 %	99,07	396.271,60	0,09
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,98	100.983,36	0,02
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,22	102.216,14	0,02
XS2430704655	2.0000 % Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-MTN 22/28	GBP	300,0 %	94,17	337.749,53	0,07
XS2265524640	2.7070 % Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-Notes 20/35	GBP	300,0 %	84,55	303.277,19	0,07
US539439AQ24	3.5740 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	97,29	359.438,19	0,08
US53944YAU73	4.9760 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	400,0 %	98,26	363.025,79	0,08
US53944YBA01	5.7210 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	103,18	571.845,26	0,12
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,82	100.817,32	0,02
XS3025943419	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	300,0 %	100,57	301.699,59	0,07
XS2381853436	0.7500 % National Grid PLC EUR MTN 21/33	EUR	400,0 %	78,96	315.842,40	0,07
XS2986730617	3.7700 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/36	EUR	200,0 %	98,46	196.910,16	0,04
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	103,03	103.026,27	0,02
XS2974139292	5.5320 % Nationwide Building Society GBP FLR-MTN 25/33	GBP	400,0 %	99,86	477.540,92	0,10
US63861WAF23	2.9720 % Nationwide Building Society USD FLR-MTN 22/28	USD	400,0 %	96,97	358.287,53	0,08
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/30	EUR	400,0 %	90,95	363.818,52	0,08
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,97	100.966,73	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	99,39	198.785,24	0,04
XS3009472989	3.7230 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	98,69	197.385,68	0,04
USG6382GWT59	1.6000 % NatWest Markets PLC USD Notes 21/26	USD	600,0 %	95,90	531.491,86	0,12
USG6382G7P18	5.4100 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	102,52	946.976,69	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2019815062	1.4000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	89,59	89.586,99	0,02
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	101,05	404.194,64	0,09
XS2182065149	2.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 20/40	GBP	200,0 %	59,57	142.437,82	0,03
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	100,0 %	96,59	96.587,65	0,02
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	96,78	483.889,85	0,11
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0 %	91,92	91.921,93	0,02
XS1793294841	4.8660 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0 %	99,14	366.303,46	0,08
XS2283175516	1.4560 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/27	USD	1.200,0 %	97,53	1.081.020,37	0,23
XS2403381069	1.8750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC GBP MTN 21/28	GBP	300,0 %	89,91	322.487,49	0,07
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	3.200,0 %	77,03	2.947.107,61	0,64
GB00BN65R313	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 14/45	GBP	2.400,0 %	79,24	2.273.600,78	0,49
GB00BJQWYH73	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	1.900,0 %	58,05	1.318.579,23	0,28
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	530,0 %	77,85	493.323,32	0,11
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	98,39	393.551,72	0,09
XS3011736108	3.5000 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	100,0 %	98,08	98.082,88	0,02
XS2114778140	1.7500 % United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 20/38	GBP	200,0 %	62,48	149.396,46	0,03
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,02
XS1721422902	2.8750 % Vodafone Group PLC EUR MTN 17/37	EUR	100,0 %	91,24	91.240,83	0,02
XS2002019060	2.5000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/39	EUR	300,0 %	85,24	255.709,41	0,06
US92857WBV19	3.2500 % Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 21/81	USD	1.400,0 %	96,76	1.251.221,09	0,27
US92857WBU36	4.2500 % Vodafone Group PLC USD Notes 19/50	USD	400,0 %	77,60	286.722,35	0,06
XS2358471246	0.5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,37	92.374,84	0,02
XS2385755835	1.5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	500,0 %	88,49	528.982,90	0,11
Uruguay					1.474.596,07	0,32
JP585800AQC2	1.4100 % Uruguay Government International Bonds JPY Bonds 24/27 S.9	JPY	200.000,0 %	99,33	1.231.216,13	0,27
US760942BH42	5.4420 % Uruguay Government International Bonds USD Bonds 25/37	USD	261,0 %	100,96	243.379,94	0,05
USA					107.257.476,98	23,08
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	102,64	410.579,88	0,09
US03522AAH32	4.7000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/36	USD	1.200,0 %	96,73	1.072.151,46	0,23
XS1907120791	2.3500 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	500,0 %	97,44	487.189,00	0,10
XS2180009081	2.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 20/38	EUR	100,0 %	85,05	85.048,20	0,02
XS0932036154	4.2500 % AT&T, Inc. GBP Notes 13/43	GBP	500,0 %	78,15	467.173,25	0,10
US00206RDJ86	4.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 16/48	USD	1.250,0 %	83,28	961.580,29	0,21
US00206RKH48	2.2500 % AT&T, Inc. USD Notes 20/32	USD	1.000,0 %	84,46	780.168,96	0,17
XS3037678862	4.0500 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	100,0 %	100,36	100.362,84	0,02
US053332AT96	3.1250 % AutoZone, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,72	911.813,04	0,20
US053332AW26	3.7500 % AutoZone, Inc. USD Notes 19/29	USD	100,0 %	96,79	89.399,66	0,02
US053332BH40	6.5500 % AutoZone, Inc. USD Notes 23/33	USD	600,0 %	109,09	604.579,29	0,13
XS2345799089	0.5830 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	94,90	94.897,39	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2321427408	0.6940 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	88,10	88.099,17	0,02
US06051GGL77	3.7050 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 17/28	USD	800,0 %	98,42	727.289,74	0,16
US06051GFC87	5.0000 % Bank of America Corp. USD MTN 14/44	USD	600,0 %	94,50	523.704,03	0,11
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	93,29	373.149,16	0,08
XS2945618465	3.2500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	98,55	98.553,86	0,02
US10112RAY09	2.7500 % Boston Properties LP USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,04	448.160,06	0,10
US101137AX52	4.0000 % Boston Scientific Corp. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	98,10	181.220,85	0,04
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0 %	96,82	96.820,80	0,02
US172967LJ87	4.2810 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0 %	82,44	761.435,93	0,16
US17308CC539	2.9760 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 19/30	USD	1.400,0 %	92,27	1.193.170,30	0,26
US172967DR95	6.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 06/36	USD	600,0 %	103,03	570.993,79	0,12
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	98,35	98.349,68	0,02
US20030NBG51	4.5000 % Comcast Corp. USD Notes 13/43	USD	1.000,0 %	86,09	795.140,65	0,17
US25179MBF95	4.5000 % Devon Energy Corp. USD Notes 21/30	USD	1.400,0 %	98,16	1.269.325,60	0,27
US25179MBH51	5.7500 % Devon Energy Corp. USD Notes 24/54	USD	1.000,0 %	91,97	849.465,16	0,18
US25746UDG13	3.3750 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.400,0 %	93,64	1.210.825,84	0,26
US25746UDL08	2.2500 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.600,0 %	85,53	1.264.049,55	0,27
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical Co. USD Notes 12/42	USD	1.400,0 %	82,55	1.067.510,59	0,23
US260543CY77	4.8000 % Dow Chemical Co. USD Notes 19/28	USD	1.000,0 %	100,73	930.408,44	0,20
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	98,75	296.242,86	0,06
US277432AZ35	5.0000 % Eastman Chemical Co. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	100,74	372.183,00	0,08
US29364GAJ22	2.9500 % Entergy Corp. USD Notes 16/26	USD	1.300,0 %	97,84	1.174.780,44	0,25
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/25	EUR	100,0 %	99,68	99.681,85	0,02
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	100,0 %	101,35	101.347,69	0,02
US35137LAN55	6.5000 % Fox Corp. USD Notes 23/33	USD	600,0 %	107,22	594.232,01	0,13
AU3CB0282671	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. AUD MTN 21/25	AUD	1.600,0 %	98,67	912.613,10	0,20
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	95,60	95.599,96	0,02
XS2384288747	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP Notes 21/27	GBP	100,0 %	92,41	110.481,61	0,02
US37045XDD57	1.2500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 21/26	USD	600,0 %	97,35	539.534,25	0,12
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	90,38	180.769,22	0,04
XS2389353264	0.7500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/32	EUR	200,0 %	83,27	166.536,70	0,04
XS2322254322	1.5000 % Goldman Sachs Group, Inc. GBP MTN 21/27	GBP	150,0 %	91,71	164.462,12	0,04
US38141GWL49	3.6910 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0 %	98,29	907.834,66	0,20
USU4034GAA14	4.2500 % GUSAP III LP USD Notes 19/30	USD	800,0 %	95,39	704.841,69	0,15
US40434LAN55	5.5000 % HP, Inc. USD Notes 22/33	USD	1.000,0 %	101,62	938.604,45	0,20
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	98,82	197.633,92	0,04
US459506AL51	5.0000 % International Flavors & Fragrances, Inc. USD Notes 18/48	USD	1.000,0 %	85,81	792.568,82	0,17
US460146CH42	6.0000 % International Paper Co. USD Notes 11/41	USD	1.200,0 %	101,87	1.129.087,12	0,24
US460146CM37	5.0000 % International Paper Co. USD Notes 15/35	USD	600,0 %	98,33	544.961,76	0,12
US460146CS07	4.3500 % International Paper Co. USD Notes 17/48	USD	319,0 %	81,14	239.063,17	0,05
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0 %	95,67	143.504,73	0,03
US46647PAJ57	3.8820 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0 %	87,03	803.833,03	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US46647PAA49	4.2600 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0 %	83,35	230.969,83	0,05
US46625HHV50	5.5000 % JPMorgan Chase & Co. USD Notes 10/40	USD	600,0 %	101,48	562.385,63	0,12
US49271VAN01	2.2500 % Keurig Dr. Pepper, Inc. USD Notes 21/31	USD	300,0 %	87,11	241.390,93	0,05
US494553AE00	5.4000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.200,0 %	100,07	1.109.125,87	0,24
US49456BBA89	5.9500 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.200,0 %	98,24	1.088.850,05	0,23
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	200,0 %	97,61	195.226,54	0,04
US50077LBC90	3.8750 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 21/27	USD	1.400,0 %	98,83	1.277.978,93	0,28
US548661EA10	2.6250 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 21/31	USD	800,0 %	88,74	655.744,07	0,14
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/62	USD	1.000,0 %	78,12	721.568,46	0,16
XS1567174526	3.1250 % McKesson Corp. GBP Notes 17/29	GBP	300,0 %	94,12	337.593,58	0,07
US59156RAP38	6.4000 % MetLife, Inc. USD Notes 06/36	USD	400,0 %	101,49	374.961,62	0,08
XS1197273755	2.3750 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/35	EUR	200,0 %	89,38	178.754,44	0,04
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0 %	84,63	84.629,70	0,02
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0 %	96,52	96.516,94	0,02
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	87,58	87.580,69	0,02
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0 %	97,60	901.531,51	0,19
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	99,40	99.400,38	0,02
AU3CB0308211	5.2500 % Nestle Capital Corp. AUD MTN 24/34	AUD	1.250,0 %	100,24	724.360,66	0,16
USU65478BU93	2.0000 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD Notes 21/26	USD	600,0 %	96,55	535.055,07	0,12
USU65478BV76	2.7500 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD Notes 21/28	USD	1.000,0 %	91,97	849.461,75	0,18
US674599EJ04	5.2000 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	100,00	923.645,12	0,20
US674599EL59	5.5500 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	97,63	541.052,56	0,12
US68389XCA19	3.9500 % Oracle Corp. USD Notes 21/51	USD	1.000,0 %	73,64	680.173,62	0,15
US92556HAC16	4.9500 % Paramount Global USD Notes 20/50	USD	1.200,0 %	77,10	854.608,76	0,18
US72650RBA95	5.1500 % Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 12/42	USD	600,0 %	89,49	495.972,61	0,11
US72650RBL50	4.5000 % Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 16/26	USD	1.400,0 %	99,94	1.292.387,95	0,28
US72650RBM34	3.5500 % Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 19/29	USD	1.000,0 %	94,37	871.687,68	0,19
XS2404272572	0.1100 % Procter & Gamble Co. JPY Notes 21/26	JPY	100.000,0 %	98,67	611.490,13	0,13
XS2357812986	0.4480 % Prologis Yen Finance LLC JPY Notes 21/28	JPY	100.000,0 %	95,52	591.964,20	0,13
US74834LBA70	4.2000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/29	USD	600,0 %	98,55	546.133,61	0,12
US74949LAD47	3.0000 % RELX Capital, Inc. USD Notes 20/30	USD	600,0 %	92,70	513.715,53	0,11
US816851BR98	5.5000 % Sempra USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	100,72	930.354,13	0,20
US842587EA18	4.8500 % Southern Co. USD Notes 24/35	USD	400,0 %	97,04	358.522,80	0,08
US871829BF39	3.2500 % Sysco Corp. USD Notes 17/27	USD	100,0 %	97,34	89.910,39	0,02
US912810FG86	5.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 99/29	USD	1.400,0 %	105,21	1.360.507,79	0,29
US912810FJ26	6.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 99/29	USD	1.000,0 %	108,88	1.005.706,96	0,22
US912810QB70	4.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	2.000,0 %	98,66	1.822.554,09	0,39
US912810QX90	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	2.000,0 %	78,25	1.445.484,30	0,31
US912810QY73	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	4.000,0 %	77,94	2.879.509,31	0,62
US912810RJ97	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	2.900,0 %	78,92	2.114.095,30	0,45
US912810RK60	2.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/45	USD	4.000,0 %	72,23	2.668.741,18	0,57
US912810RQ31	2.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/46	USD	3.000,0 %	71,24	1.974.062,50	0,42
US912810RS96	2.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/46	USD	8.150,0 %	71,01	5.345.579,12	1,15
US912810SR05	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/40	USD	1.500,0 %	63,43	878.844,02	0,19
US9128282A70	1.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	3.000,0 %	96,77	2.681.442,71	0,58
US912828V988	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/27	USD	2.000,0 %	97,08	1.793.444,57	0,39
US9128284V99	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.520,0 %	96,88	1.360.199,00	0,29
US912828ZLN34	0.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	5.000,0 %	93,34	4.310.533,72	0,93
US91282CAY75	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	2.900,0 %	91,90	2.461.750,73	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CBH34	0.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	7.000,0	96,99	6.270.792,76	1,35
US91282CBP59	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	5.500,0	92,57	4.702.692,09	1,01
US91282CLM19	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/31	USD	3.500,0	97,69	3.158.152,13	0,68
US91282CKQ32	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	2.700,0	101,49	2.530.958,79	0,54
XS2320759538	0.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 21/29	EUR	100,0	90,61	90.605,58	0,02
XS1405769727	3.1250 % Verizon Communications, Inc. GBP Notes 16/35	GBP	100,0	79,37	94.896,53	0,02
XS1979281158	2.5000 % Verizon Communications, Inc. GBP Notes 19/31	GBP	400,0	85,95	411.024,74	0,09
US92556VAC00	2.3000 % Viatris, Inc. USD Notes 21/27	USD	600,0	94,27	522.422,94	0,11
XS1138359663	3.6000 % Walgreens Boots Alliance, Inc. GBP Notes 14/25	GBP	500,0	98,69	589.975,20	0,13
US931427AS74	3.2000 % Walgreens Boots Alliance, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.000,0	92,52	854.576,97	0,18
XS2721621154	4.6930 % Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/33	EUR	100,0	98,24	98.243,92	0,02
US963320AV88	4.5000 % Whirlpool Corp. USD Notes 16/46	USD	1.200,0	75,74	839.512,39	0,18
US963320BC98	5.7500 % Whirlpool Corp. USD Notes 24/34	USD	200,0	98,62	182.181,31	0,04
US88339WAA45	3.5000 % Williams Cos., Inc. USD Notes 21/51	USD	1.000,0	68,63	633.871,10	0,14
US969457CL23	4.8000 % Williams Cos., Inc. USD Notes 24/29	USD	1.000,0	100,29	926.382,03	0,20
US98389BAW00	2.6000 % Xcel Energy, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.000,0	91,06	841.092,00	0,18
US98389BBB53	5.5000 % Xcel Energy, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.000,0	100,68	929.920,84	0,20
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					9.772.770,33	2,12
Obligationen					9.772.770,33	2,12
Dänemark					547.804,90	0,12
US23636BBJ70	4.6130 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0	98,85	547.804,90	0,12
Frankreich					1.042.381,61	0,23
US09659W2K94	3.0520 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	91,57	507.504,88	0,11
US09659X2Q47	1.6750 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	96,51	534.876,73	0,12
Deutschland					754.000,21	0,16
USD5558XAA66	5.8750 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen USD FLR-Notes 22/42	USD	800,0	102,04	754.000,21	0,16
Italien					1.066.160,16	0,23
US46115HBL06	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/29	USD	1.200,0	96,19	1.066.160,16	0,23
Norwegen					714.734,09	0,16
US23329RAG11	1.5350 % DNB Bank ASA USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	96,73	714.734,09	0,16
Spanien					806.734,47	0,17
USE2428RAC90	6.8400 % CaixaBank SA USD FLR-Notes 23/34	USD	800,0	109,18	806.734,47	0,17
Schweiz					529.173,72	0,12
USH42097EY93	5.3790 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/45	USD	600,0	95,48	529.173,72	0,12
Niederlande					994.113,43	0,22
USN30707AG37	3.5000 % Enel Finance International NV USD Notes 17/28	USD	800,0	96,76	714.985,85	0,16
US00084EAH18	4.9880 % ABN AMRO Bank NV USD FLR-Notes 24/28	USD	300,0	100,73	279.127,58	0,06
Vereinigtes Königreich					560.925,66	0,12
US63861WAK18	5.1270 % Nationwide Building Society USD Notes 24/29	USD	600,0	101,21	560.925,66	0,12
USA					2.756.742,08	0,59
USU2340BBD83	5.2500 % Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 25/30	USD	600,0	101,13	560.477,15	0,12
US459506AQ49	2.3000 % International Flavors & Fragrances, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.000,0	86,56	799.510,86	0,17
USU85861AA75	1.7110 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 21/27	USD	1.600,0	94,51	1.396.754,07	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.383.359,01	0,30
Obligationen						1.383.359,01	0,30
Indonesien						606.559,56	0,13
JP536000CQ58	1.5700 %	Indonesia Government International Bonds JPY Notes 24/31	JPY	100.000,0 %	97,87	606.559,56	0,13
USA						776.799,45	0,17
US31428XCT19	4.7500 %	FedEx Corp. USD Notes 25/45	USD	1.000,0 %	84,10	776.799,45	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						409.809.994,25	88,17
Einlagen bei Kreditinstituten						52.769.149,37	11,35
Täglich fällige Gelder						52.769.149,37	11,35
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			51.445.805,07	11,07
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.323.344,30	0,28
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						52.769.149,37	11,35

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					-612.185,26	-0,13	
Futuresgeschäfte					-4.088,90	0,00	
Gekaufte Bondterminkontrakte					-4.088,90	0,00	
		10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	5 GBP	91,90	-4.088,90	0,00
TBA					-608.096,36	-0,13	
US01F0224448		Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.480,00	92,40	-11.656,86	0,00
US01F0304471		Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.620,00	94,50	-13.745,21	0,00
US01F0306450		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	4.580,00	86,58	-52.007,08	-0,01
US01F0326417		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.650,00	90,12	-39.910,39	-0,01
US01F0406441		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.980,00	93,08	-34.911,16	-0,01
US01F0426407		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.430,00	95,55	-30.684,41	-0,01
US01F0506430		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.670,00	97,85	-30.324,64	-0,01
US01F0526495		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.730,00	99,75	-28.194,00	-0,01
US01F0204481		Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	2.650,00	90,29	-15.902,43	0,00
US01F0206460		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	8.840,00	79,42	-86.558,20	-0,02
US01F0226427		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	7.030,00	83,00	-69.810,13	-0,01
US01F0124457		Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.940,00	87,71	-16.461,55	0,00
US01F0606420		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.190,00	101,46	-30.465,46	-0,01
US01F0626485		Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.640,00	103,11	-28.308,04	-0,01
US21H0306413		Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	1.150,00	88,45	-12.387,17	0,00
US21H0326478		Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	680,00	91,45	-4.275,15	0,00
US21H0406403		Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	550,00	93,49	-6.041,65	0,00
US21H0426468		Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	410,00	95,82	-5.501,70	0,00
US21H0206423		Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	4.790,00	81,64	-37.628,93	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US21H0226488	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD 2.730,00	85,14	-23.595,62	-0,01
US21H0506491	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD 750,00	98,24	-8.105,98	0,00
US21H0526457	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD 1.250,00	100,10	-10.151,22	0,00
US21H0606481	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD 1.290,00	101,45	-11.469,38	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-58.955,60	-0,01
Devisentermingeschäfte				-58.955,60	-0,01
Sold AUD / Bought CHF - 15 May 2025	AUD	-303,76		4,51	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 10 Apr 2025	AUD	-3.650.000,00		47.933,61	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-1.285.172,75		27.399,35	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 May 2025	CAD	-438,64		7,34	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.995.298,54		44.262,75	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 10 Apr 2025	CHF	-2.300.000,00		48.145,94	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-178.716,81		2.382,08	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2025	CHF	-46,83		-0,14	0,00
Sold CHF / Bought IDR - 15 May 2025	CHF	-51,67		-2,09	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 May 2025	CHF	-222,94		0,38	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-191,19		1,05	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-199,21		0,27	0,00
Sold CZK / Bought CHF - 15 May 2025	CZK	-1.081,26		-1,08	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-4.901.676,41		-1.100,91	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2025	DKK	-96,51		-0,24	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-814.421,85		45,88	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-261.511,64		-11.399,75	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 10 Apr 2025	EUR	-3.021.072,44		-59.990,15	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-426.279,57		-18.558,55	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-61.766,17		-1.137,74	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-45,73		-0,48	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-65.928,69		415,12	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-30.932,60		-19,99	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-718.633,84		649,59	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-244.659,36		-8.982,27	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 10 Apr 2025	EUR	-2.240.426,72		-70.264,63	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.311.530,51		-46.576,85	-0,01
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-212.812,45		-11.082,10	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-197.568,83		-4.167,56	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-66.632,59		-2.606,18	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-130.168,27		3.147,40	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-58.065,33		-2.186,87	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-84.021,74		480,54	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-46.174,24		2.031,35	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Apr 2025	EUR	-22.224.033,77		-527.171,83	-0,11
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-8.193.457,00		-288.230,78	-0,06
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2025	GBP	-393,03		-9,39	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.801.350,71		-5.093,78	0,00
Sold IDR / Bought CHF - 15 May 2025	IDR	-2.387.486,00		4,43	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-9.777.916.001,00		21.017,35	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 May 2025	JPY	-183.239,00		11,24	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-826.218.996,00		107.771,38	0,02
Sold KRW / Bought CHF - 15 May 2025	KRW	-204.312,00		5,45	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-901.947.745,00		27.795,24	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 15 May 2025	MXN	-1.845,80		0,70	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-8.078.987,48		8.244,42	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-925.995,55		5.540,10	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 May 2025	NOK	-730,95		-2,83	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-3.877.441,73		-7.703,56	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 15 May 2025	NZD	-79,95		0,81	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-303.963,50		5.243,89	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2025	PLN	-221,21		-1,30	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-852.592,97		-856,24	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2025	SEK	-249,77		-1,40	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.718.429,53		-5.735,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-5.481,94		104,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-25.281.182,62		661.281,53	0,14
Anlage in Derivaten				-671.140,86	-0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.862.960,66	0,62
Teilfondsvermögen	EUR			464.770.963,42	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT9 (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A40 TU8/ISIN: LU2930564807	986,55	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	91,41	92,66	89,44
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	914,96	931,01	893,28
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	922,98	937,27	900,12
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	808,47	838,44	782,82
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	1.028,98	1.022,89	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	975,96	985,69	905,44
Aktienumlauf in Stück		517.037	489.591	431.534
- Klasse IT9 (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A40 TU8/ISIN: LU2930564807	9	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	12.543	19.744	17.755
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	457.602	408.568	378.574
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	7.248	7.624	324
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	4.935	14.862	11.954
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	7.248	3.661	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	27.452	35.132	22.927
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		464,8	440,2	370,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	23,84
Anleihen Japan	7,65
Obligationen Frankreich	7,35
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,81
Obligationen Australien	4,55
Obligationen Italien	4,48
Obligationen Spanien	3,56
Obligationen Deutschland	3,37
Obligationen Kanada	2,73
Obligationen Niederlande	2,53
Obligationen sonstiger Länder	22,30
Sonstige Vermögenswerte	11,83
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.159.235,66
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	198.423,05
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	61,14
Summe der Erträge	6.357.719,85
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.058,34
Pauschalvergütung	-369.490,39
Sonstige Kosten	-2.893,24
Summe der Aufwendungen	-395.441,97
Nettoertrag/-verlust	5.962.277,88
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.739.879,20
- Finanztermingeschäften	484.540,80
- Devisentermingeschäften	615.679,59
- Devisen	84.406,84
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	3.407.025,91
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.452.611,41
- Finanztermingeschäften	-30.256,28
- Devisentermingeschäften	56.055,55
- Devisen	-57.428,66
- TBA-Transaktionen	-122.262,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	1.800.523,11

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 448.942.815,15)	409.809.994,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	52.769.149,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.712.891,91
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.013.928,58
Gesamtvermögen	467.305.964,11
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-196.301,22
- Wertpapiergeschäften	-579.137,85
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.492,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-4.088,90
- TBA-Transaktionen	-608.096,36
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.072.884,18
Gesamtverbindlichkeiten	-2.535.000,69
Teilfondsvermögen	464.770.963,42

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	440.191.619,52
Mittelzuflüsse	116.519.903,24
Mittelrückflüsse	-84.407.312,33
Ausschüttung	-9.333.770,12
Betriebsergebnis	1.800.523,11
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	464.770.963,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	489.591
- ausgegeben	127.824
- zurückgenommen	-100.378
- am Ende des Berichtszeitraums	517.037

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.134.200.938,16	96,85
Obligationen					1.134.200.938,16	96,85
Australien					47.038.646,04	4,02
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	5.500,0 %	97,31	5.351.868,50	0,46
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	400,0 %	99,25	396.987,08	0,03
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	3.000,0 %	100,01	3.000.156,90	0,26
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.350,0 %	102,25	2.402.976,52	0,21
XS1458458665	0.5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0 %	97,69	4.884.628,00	0,42
XS2544645117	3.2460 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	100,67	1.006.717,60	0,09
XS3009687081	2.7780 % Macquarie Bank Ltd. EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0 %	100,14	1.752.464,88	0,15
XS1191309720	0.8750 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	4.500,0 %	97,15	4.371.786,90	0,37
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	5.500,0 %	96,64	5.315.176,35	0,45
XS2581397986	3.2627 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0 %	100,80	1.411.130,00	0,12
XS1239502328	2.0000 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	99,74	997.439,10	0,08
XS1997077364	1.4500 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	2.700,0 %	93,46	2.523.554,73	0,22
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	4.750,0 %	97,34	4.623.447,18	0,39
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	9.000,0 %	100,00	9.000.312,30	0,77
Österreich					40.555.715,52	3,46
XS2531479462	4.1250 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/27	EUR	1.200,0 %	102,72	1.232.659,68	0,11
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.800,0 %	99,52	3.781.939,74	0,32
AT0000A2J645	1.6250 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.500,0 %	98,15	1.472.290,20	0,13
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	100,38	200.765,64	0,02
AT0000A36WE5	3.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 23/26	EUR	6.500,0 %	101,17	6.576.057,80	0,56
AT0000A32HA3	4.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 23/27	EUR	1.400,0 %	102,18	1.430.462,46	0,12
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	4.300,0 %	99,94	4.297.576,95	0,37
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.100,0 %	98,53	5.025.268,17	0,43
AT0000A1K9C8	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	98,06	3.922.486,00	0,33
AT0000B049739	0.6250 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	98,62	1.380.671,60	0,12
AT0000B049937	3.0000 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	4.000,0 %	100,95	4.038.184,00	0,34
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	7.200,0 %	99,96	7.197.353,28	0,61
Belgien					33.082.225,24	2,82
BE0002993740	3.7500 % Belfius Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	3.200,0 %	102,14	3.268.524,16	0,28
BE0000334434	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0 %	99,67	2.989.980,00	0,25
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0 %	98,71	3.948.240,00	0,34
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	15.300,0 %	93,90	14.367.006,00	1,23
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Zero-Coupon Notes 24/28	EUR	5.600,0 %	102,48	5.738.727,12	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
BE6324000858	2.5000 %	Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0 %	98,92	2.769.747,96	0,23
Kanada						23.485.195,36	2,01
XS2351089508	0.0500 %	Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0 %	89,66	896.564,50	0,08
XS2430951744	0.1250 %	Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	5.000,0 %	96,13	4.806.587,00	0,41
XS2101325111	0.0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	95,98	959.838,10	0,08
XS2025468542	0.0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	4.000,0 %	94,70	3.788.092,80	0,32
XS1851229218	0.8750 %	Province of Quebec Canada EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	94,78	947.797,90	0,08
XS2992401930	2.7500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	1.450,0 %	100,02	1.450.299,86	0,13
XS2656481004	3.5000 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 23/28	EUR	2.500,0 %	103,02	2.575.480,00	0,22
XS2895480411	2.7760 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	8.000,0 %	100,76	8.060.535,20	0,69
Chile						3.191.748,64	0,27
XS1760409042	1.4400 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	3.400,0 %	93,87	3.191.748,64	0,27
Kolumbien						10.237.336,08	0,87
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	10.200,0 %	100,37	10.237.336,08	0,87
Dänemark						24.577.072,12	2,10
XS1789699607	1.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0 %	99,33	1.986.538,60	0,17
XS3002418914	3.0000 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	1.350,0 %	100,01	1.350.100,17	0,12
XS2225893630	1.5000 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	150,0 %	99,24	148.864,35	0,01
XS2715918020	4.5000 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	104,30	1.877.473,98	0,16
XS2764457664	4.6250 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.100,0 %	103,29	2.169.129,69	0,18
XS1673102734	1.5000 %	ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,24	972.438,10	0,08
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,78	256.954,08	0,02
DK0030487996	0.8750 %	Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.500,0 %	97,41	5.357.377,30	0,46
DK0030484548	0.3750 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 21/28	EUR	1.750,0 %	93,31	1.632.961,40	0,14
DK0030512421	4.6250 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	4.800,0 %	105,07	5.043.587,52	0,43
DK0030393665	3.8750 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/27	EUR	750,0 %	102,38	767.823,30	0,07
DK0030394986	3.8750 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	102,46	204.918,32	0,02
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	2.700,0 %	104,03	2.808.905,31	0,24
Finnland						5.457.305,70	0,47
XS1956037664	1.6250 %	Fortum OYJ EUR MTN 19/26	EUR	5.500,0 %	99,22	5.457.305,70	0,47
Frankreich						198.853.319,41	16,98
FR0013399029	1.7500 %	Accor SA EUR Notes 19/26	EUR	3.500,0 %	99,43	3.480.071,00	0,30
FR0014006ND8	2.3750 %	Accor SA EUR Notes 21/28	EUR	2.000,0 %	97,55	1.951.079,60	0,17
FR0014001EW8	0.0000 %	Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.000,0 %	89,61	1.792.159,40	0,15
XS1069439740	3.8750 %	AXA SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.000,0 %	100,23	2.004.590,00	0,17
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	2.300,0 %	91,70	2.109.162,33	0,18
FR0013484458	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	95,69	956.918,90	0,08
FR0013532280	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	94,39	943.902,80	0,08
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.500,0 %	96,28	1.444.221,00	0,12
FR00140057U9	0.8750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.000,0 %	91,43	914.270,80	0,08
FR001400SAJ2	4.1590 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	101,22	1.012.236,00	0,09
FR0013413382	0.3750 %	Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	96,18	480.896,80	0,04
FR001400XS05	2.6250 %	Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 25/30	EUR	1.800,0 %	99,44	1.789.935,66	0,15
FR0013508512	1.0000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.800,0 %	99,85	7.788.252,42	0,67
FR0014005114	0.5000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	500,0 %	91,63	458.166,60	0,04
FR001400YAD3	4.1250 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	400,0 %	100,52	402.087,00	0,03
FR0014005EJ6	1.0000 %	Danone SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0 %	95,79	2.873.829,60	0,25
FR0013416146	2.3750 %	ELO SACA EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0 %	99,80	1.297.454,34	0,11
FR0013510179	2.8750 %	ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	2.500,0 %	98,14	2.453.562,50	0,21
XS2081474046	2.3750 %	Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0 %	95,93	1.918.625,80	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	3.700,0	97,05	3.590.885,89	0,31
XS2312733871	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 21/29	EUR	150,0	89,78	134.667,62	0,01
XS2774392638	5.5000 % Forvia SE EUR Notes 24/31	EUR	200,0	96,49	192.971,44	0,02
FR0012517027	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	29.500,0	99,75	29.424.775,00	2,51
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	20.000,0	95,69	19.138.200,00	1,63
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	25.000,0	100,61	25.152.750,00	2,15
FR0000571150	6.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 94/25	EUR	25.000,0	102,10	25.525.250,00	2,18
FR0013231768	1.5000 % Imerys SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	97,82	978.223,20	0,08
FR001400M998	4.7500 % Imerys SA EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0	105,57	1.794.634,07	0,15
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	99,54	3.981.706,80	0,34
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	6.600,0	98,55	6.504.570,60	0,56
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.200,0	94,71	2.083.729,34	0,18
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	1.600,0	104,60	1.673.626,72	0,14
FR0014001IO6	0.0000 % La Poste SA EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	200,0	88,32	176.645,58	0,02
FR0013413887	2.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0	99,99	4.999.671,00	0,43
FR0014003B55	1.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	2.000,0	90,42	1.808.341,80	0,15
FR0013412707	1.7500 % RCI Banque SA EUR MTN 19/26	EUR	3.500,0	99,09	3.468.231,20	0,30
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	500,0	95,30	476.523,15	0,04
XS2403428472	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	94,95	1.424.205,15	0,12
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	8.000,0	97,66	7.812.988,80	0,67
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	500,0	98,42	492.083,25	0,04
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.000,0	91,80	1.835.911,00	0,16
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0	94,46	283.380,39	0,02
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	96,57	965.653,20	0,08
FR001400U1B5	3.0000 % Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	1.800,0	100,44	1.807.948,62	0,15
FR0013398831	0.7500 % Societe Generale SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	97,21	972.066,50	0,08
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	5.900,0	97,04	5.725.416,05	0,49
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0	99,70	2.492.393,75	0,21
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	300,0	98,04	294.131,10	0,03
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	97,20	485.977,00	0,04
FR00140007K5	2.2500 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.700,0	98,74	6.615.537,79	0,57
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	93,76	468.800,85	0,04
Deutschland					74.248.362,64	6,34
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	96,89	3.875.640,00	0,33
DE000CZ43ZN8	5.1250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	6.500,0	106,42	6.917.356,55	0,59
XS2910509566	3.5000 % Continental AG EUR MTN 24/29	EUR	450,0	101,17	455.274,99	0,04
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	5.000,0	99,94	4.996.872,50	0,43
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	9.300,0	99,33	9.237.907,62	0,79
DE000A383J95	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.700,0	102,25	1.738.293,18	0,15
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.700,0	102,50	2.767.488,12	0,24
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	700,0	99,06	693.417,06	0,06
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	98,14	981.357,40	0,08
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.500,0	95,57	2.389.344,50	0,20
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	400,0	96,80	387.212,00	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	3.000,0	91,93	2.758.045,20	0,24
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0	96,32	1.926.442,20	0,16
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	150,0	101,47	152.207,33	0,01
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	800,0	107,75	862.030,64	0,07
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR- MTN 21/26	EUR	1.100,0	98,74	1.086.177,95	0,09
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	500,0	89,98	449.879,00	0,04
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	2.700,0	102,49	2.767.263,75	0,24
XS2905504671	3.0000 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 24/29	EUR	350,0	100,33	351.146,25	0,03
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	92,94	1.394.106,30	0,12
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0	97,82	293.456,67	0,03
XS3015684361	4.0000 % METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	100,0	100,76	100.761,01	0,01
XS2778370051	4.6250 % METRO AG EUR Notes 24/29	EUR	1.800,0	102,83	1.850.997,42	0,16
DE000NLB5AB4	3.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	6.800,0	100,72	6.849.123,88	0,58
XS1729882024	2.2500 % Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	3.200,0	96,99	3.103.783,68	0,26
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	1.500,0	101,54	1.523.118,75	0,13
XS2282095970	0.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR Notes 21/29	EUR	1.200,0	90,34	1.084.133,40	0,09
DE000A28ZQP7	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 20/26	EUR	200,0	97,60	195.204,64	0,02
DE000A3E5MGB	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	1.700,0	94,83	1.612.136,35	0,14
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	4.000,0	98,19	3.927.500,80	0,34
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0	99,50	4.975.026,00	0,42
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	2.500,0	101,83	2.545.657,50	0,22
Ungarn					15.444.408,62	1,32
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	5.500,0	99,31	5.461.844,85	0,47
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	500,0	101,87	509.364,65	0,04
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	9.900,0	95,69	9.473.199,12	0,81
Indonesien					15.804.678,94	1,35
XS1268430201	3.3750 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	9.800,0	100,09	9.809.273,74	0,84
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	6.000,0	99,92	5.995.405,20	0,51
Italien					136.231.328,44	11,63
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.000,0	98,69	986.875,00	0,08
XS1765875718	1.6250 % ASTM SpA EUR MTN 18/28	EUR	4.500,0	96,79	4.355.694,45	0,37
IT0005571952	3.7500 % BPER Banca SpA EUR MTN 23/28	EUR	3.200,0	103,89	3.324.370,56	0,28
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	3.300,0	100,64	3.321.051,36	0,28
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	1.700,0	91,74	1.559.615,02	0,13
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	3.900,0	101,72	3.967.119,00	0,34
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.700,0	94,35	4.434.293,49	0,38
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.000,0	96,56	3.862.574,40	0,33
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	5.500,0	104,24	5.733.435,95	0,49
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	800,0	104,11	832.915,04	0,07
IT0005259988	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 17/27	EUR	4.000,0	97,33	3.893.367,60	0,33
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	4.400,0	103,32	4.546.212,00	0,39
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	99,86	14.979.600,00	1,28
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	3.500,0	99,90	3.496.570,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	5.000,0 %	97,00	4.850.050,00	0,41
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	5.800,0 %	100,99	5.857.652,00	0,50
IT0005607269	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	10.000,0 %	101,23	10.123.300,00	0,87
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	4.000,0 %	100,92	4.036.866,00	0,35
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	3.500,0 %	102,33	3.581.689,65	0,31
XS2682331728	4.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	102,93	1.029.294,40	0,09
XS2106861771	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/25	EUR	4.650,0 %	99,92	4.646.124,69	0,40
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	5.000,0 %	103,60	5.179.833,00	0,44
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0 %	102,46	1.280.804,63	0,11
XS2301390089	1.8750 % Mundys SpA EUR Notes 21/28	EUR	6.900,0 %	95,69	6.602.265,00	0,56
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.000,0 %	100,84	1.008.446,30	0,09
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia Milano SpA EUR MTN 16/25	EUR	800,0 %	100,02	800.144,64	0,07
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia Milano SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.800,0 %	99,99	1.799.828,28	0,15
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	3.500,0 %	95,99	3.359.681,50	0,29
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	104,86	1.572.973,35	0,13
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.000,0 %	103,68	5.183.911,50	0,44
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	6.550,0 %	102,04	6.683.597,08	0,57
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	4.750,0 %	100,23	4.761.018,10	0,41
IT0005549362	3.3750 % UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	4.500,0 %	101,78	4.580.154,45	0,39
Japan					28.390.985,98	2,42
XS2228683277	2.6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/26	EUR	3.500,0 %	99,12	3.469.212,95	0,30
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0 %	97,95	1.763.142,12	0,15
XS2008801297	0.2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/26	EUR	6.442,0 %	97,43	6.276.615,18	0,53
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	12.459,0 %	98,94	12.326.468,63	1,05
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	4.500,0 %	101,23	4.555.547,10	0,39
Lettland					805.605,50	0,07
XS1295778275	1.3750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	99,53	497.640,50	0,04
XS2549862758	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	102,66	307.965,00	0,03
Litauen					5.129.858,40	0,44
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0 %	99,80	4.191.684,00	0,36
XS2547270756	4.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	900,0 %	104,24	938.174,40	0,08
Luxemburg					12.463.296,04	1,06
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	6.400,0 %	102,69	6.572.012,16	0,56
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	5.800,0 %	101,57	5.891.283,88	0,50
Marokko					5.246.150,41	0,45
XS2239830222	1.3750 % Morocco Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	3.000,0 %	98,37	2.951.054,70	0,25
XS3041270664	3.8750 % Morocco Government International Bonds EUR Bonds 25/29	EUR	2.300,0 %	99,79	2.295.095,71	0,20
Neuseeland					17.188.127,65	1,47
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	92,00	2.759.872,20	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2500847657	1.7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 22/26	EUR	14.500,0 %	99,51	14.428.255,45	1,23
Norwegen					16.436.512,07	1,40
XS2363982344	0.3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	10.500,0 %	97,09	10.194.054,15	0,87
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	5.500,0 %	106,04	5.832.017,40	0,50
XS2781419424	3.6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	102,61	410.440,52	0,03
Peru					5.800.135,72	0,50
XS1315181708	2.7500 % Peruvian Government International Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	5.800,0 %	100,00	5.800.135,72	0,50
Philippinen					12.262.119,55	1,05
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	12.100,0 %	99,76	12.070.743,41	1,03
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International Bonds EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,69	191.376,14	0,02
Portugal					6.132.468,83	0,52
PTBSRJOM0023	1.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	500,0 %	97,04	485.201,45	0,04
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.700,0 %	99,46	4.674.748,78	0,40
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0 %	98,10	490.517,75	0,04
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	500,0 %	96,40	482.000,85	0,04
Rumänien					4.985.016,83	0,43
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0 %	100,06	1.300.836,55	0,11
XS1599193403	2.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	2.400,0 %	98,19	2.356.506,24	0,20
XS2434895558	2.1250 % Romania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	1.400,0 %	94,83	1.327.674,04	0,12
Serbien					9.460.111,35	0,81
XS2015296465	1.5000 % Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	89,41	894.079,10	0,08
XS2170186923	3.1250 % Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	7.500,0 %	98,65	7.398.622,50	0,63
XS2388561677	1.0000 % Serbia International Bonds EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	89,80	1.167.409,75	0,10
Singapur					12.980.475,08	1,11
XS1808713736	0.6250 % Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	10.849,0 %	99,92	10.840.313,21	0,93
XS2838470123	3.2900 % Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 24/27	EUR	2.100,0 %	101,91	2.140.161,87	0,18
Slowakei					8.251.743,70	0,70
SK4120007543	4.3500 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	2.500,0 %	101,13	2.528.189,50	0,21
SK4000017380	0.1250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/27 S.241	EUR	6.000,0 %	95,39	5.723.554,20	0,49
Slowenien					1.547.025,00	0,13
SI0002103164	5.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	1.500,0 %	103,14	1.547.025,00	0,13
Südafrika					3.005.454,60	0,26
XS1090107159	3.7500 % Republic of South Africa Government International Bonds EUR Bonds 14/26	EUR	3.000,0 %	100,18	3.005.454,60	0,26
Spanien					130.752.130,45	11,17
XS2025480596	1.6250 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,24	188.481,08	0,02
XS2636592102	5.7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.600,0 %	106,66	1.706.543,84	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	3.500,0 %	103,17	3.611.017,55	0,31
ES0413860836	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	6.700,0 %	101,59	6.806.274,73	0,58
ES0413860596	1.0000 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	4.000,0 %	97,22	3.888.738,40	0,33
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	6.500,0 %	100,61	6.539.769,60	0,56
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	102,71	1.540.586,25	0,13
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.300,0 %	95,81	2.203.714,64	0,19
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	500,0 %	93,36	466.787,50	0,04
XS2649712689	5.0000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.500,0 %	106,18	3.716.308,75	0,32
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	2.600,0 %	99,35	2.583.182,42	0,22
ES0440609396	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 18/28	EUR	2.000,0 %	96,14	1.922.708,20	0,16
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,84	998.401,90	0,09
ES0415306101	3.0000 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 23/27	EUR	1.000,0 %	101,12	1.011.231,30	0,09
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	5.300,0 %	102,29	5.421.609,56	0,46
ES0224244089	4.3750 % Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	5.100,0 %	101,79	5.191.123,23	0,44
ES00000126Z1	1.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,95	9.994.900,00	0,85
ES00000127G9	2.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,98	9.997.900,00	0,85
ES0000012K53	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	30.000,0 %	92,97	27.890.007,00	2,38
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	9.500,0 %	100,80	9.575.905,00	0,82
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	10.000,0 %	103,88	10.387.900,00	0,89
ES0000012M77	2.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	15.000,0 %	100,73	15.109.039,50	1,29
Supranational					17.914.312,00	1,53
XS2182121827	1.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	500,0 %	99,84	499.191,35	0,04
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	5.000,0 %	98,12	4.906.137,00	0,42
XS2594907664	4.5000 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	4.900,0 %	104,66	5.128.252,29	0,44
XS2763029571	3.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	1.300,0 %	102,15	1.327.997,06	0,11
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	97,07	970.684,30	0,08
EU000A3K4EW6	2.8750 % European Union EUR MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	101,64	5.082.050,00	0,44
Schweden					21.021.450,45	1,80
XS2577054716	4.0000 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	1.150,0 %	102,54	1.179.189,30	0,10
XS2748970402	3.7500 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	102,72	513.578,95	0,04
XS2182067350	2.2500 % Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	6.900,0 %	99,87	6.891.001,71	0,59
XS2303927227	0.2500 % Securitas AB EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	92,89	2.229.308,40	0,19
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.200,0 %	96,43	3.085.838,40	0,26
XS2774448521	4.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	103,50	103.496,15	0,01
XS2002504194	0.0500 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	99,64	4.982.008,00	0,43
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	450,0 %	96,97	436.362,89	0,04
XS2725836410	5.3750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0 %	106,71	1.600.666,65	0,14
Schweiz					11.255.459,90	0,96
CH0576402181	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	93,26	932.603,00	0,08
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	103,23	1.032.345,30	0,09
CH1414003454	2.8750 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	4.500,0 %	98,65	4.439.313,00	0,38
CH1142231682	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	3.000,0 %	98,56	2.956.940,40	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH1174335732	2.1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.900,0 %	99,70	1.894.258,20	0,16
Niederlande						100.730.229,36	8,60
XS2637967139	5.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	105,94	5.296.836,00	0,45
XS1953778807	0.5000 %	Achmea Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	7.000,0 %	98,41	6.888.835,80	0,59
XS2919192869	2.6250 %	Achmea Bank NV EUR MTN 24/27	EUR	2.500,0 %	100,66	2.516.583,75	0,21
XS2189964773	0.0100 %	Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	99,49	298.483,17	0,03
XS1757377400	1.6250 %	Alliander NV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.500,0 %	99,43	4.474.363,05	0,38
XS2802928775	3.7500 %	Brenntag Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	1.200,0 %	102,44	1.229.260,92	0,10
XS2475502832	2.3750 %	de Volksbank NV EUR FLR-Notes 22/27	EUR	100,0 %	99,35	99.348,46	0,01
XS1943455185	0.5000 %	de Volksbank NV EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	98,52	2.462.994,75	0,21
XS2308298962	0.3750 %	de Volksbank NV EUR MTN 21/28	EUR	3.700,0 %	92,50	3.422.657,62	0,29
XS1209031019	2.6000 %	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	4.800,0 %	99,63	4.782.199,68	0,41
XS2390510142	2.7500 %	Goodyear Europe BV EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0 %	93,43	2.335.652,75	0,20
XS2295335413	1.4500 %	Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.100,0 %	96,61	4.926.875,91	0,42
XS2176621170	2.1250 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	3.000,0 %	99,05	2.971.458,30	0,25
XS2350756446	0.8750 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.000,0 %	95,30	1.906.006,00	0,16
XS2443920249	1.2500 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	98,74	1.481.044,95	0,13
XS3002547563	3.0000 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.000,0 %	97,65	976.480,60	0,08
XS2390506546	0.3750 %	ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	93,90	939.029,30	0,08
XS2281155254	0.2500 %	ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	2.800,0 %	89,39	2.502.964,80	0,21
XS2199343513	1.2500 %	ISS Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	99,57	1.493.544,75	0,13
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	98,10	3.923.840,00	0,34
NL0013332430	0.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,62	4.580.800,00	0,39
XS1423753463	0.6250 %	NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	98,05	980.547,50	0,08
XS2384734542	0.2500 %	NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	96,62	966.156,80	0,08
XS2432361421	0.8750 %	NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	3.500,0 %	96,11	3.363.923,50	0,29
XS2713801780	6.0000 %	NIBC Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	6.500,0 %	110,06	7.153.579,55	0,61
XS1550988643	4.6250 %	NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	3.800,0 %	103,74	3.941.959,26	0,34
XS1028950290	4.5000 %	NN Group NV EUR FLR-Notes 14/undefi- ned	EUR	2.000,0 %	101,41	2.028.293,20	0,17
XS2186001314	4.2470 %	Repsol International Finance BV EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	1.800,0 %	101,12	1.820.143,26	0,16
XS2550868801	5.1250 %	Sudzucker International Finance BV EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0 %	104,95	6.297.160,20	0,54
XS2109819859	2.5020 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.500,0 %	97,66	4.394.531,25	0,38
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	1.500,0 %	99,30	1.489.451,85	0,13
XS2193982803	1.3620 %	Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	3.400,0 %	96,51	3.281.374,68	0,28
XS1048428442	4.6250 %	Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0 %	100,44	1.506.560,55	0,13
XS2187689034	3.5000 %	Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0 %	99,93	3.997.287,20	0,34
Vereinigte Arabische Emirate						3.420.350,15	0,29
XS2300313041	0.1250 %	First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	3.500,0 %	97,72	3.420.350,15	0,29
Vereinigtes Königreich						38.961.988,81	3,32
XS2373642102	0.5770 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.500,0 %	92,11	5.066.141,30	0,43
XS2430951660	0.8770 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	4.450,0 %	96,69	4.302.765,52	0,37
XS2193661324	3.2500 %	BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0 %	99,64	3.487.239,70	0,30
XS2193662728	3.6250 %	BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0 %	97,84	1.956.830,80	0,17
XS2794589403	5.1250 %	British Telecommunications PLC EUR FLR- MTN 24/54	EUR	600,0 %	102,50	615.005,46	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2119468572	1.8740 %	British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.000,0 %	99,30	3.971.992,00	0,34
XS2015230365	0.1250 %	Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	97,38	389.516,88	0,03
XS2148623106	3.5000 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.000,0 %	100,00	7.000.000,00	0,60
XS2986730708	3.4730 %	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.800,0 %	100,06	3.802.268,22	0,33
XS2623518821	4.7710 %	NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.100,0 %	104,82	2.201.176,11	0,19
XS3009472989	3.7230 %	NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	300,0 %	98,69	296.078,52	0,02
XS2010045511	2.1250 %	NGG Finance PLC EUR FLR-Notes 19/82	EUR	1.500,0 %	96,68	1.450.210,05	0,12
XS2195190520	3.1250 %	SSE PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0 %	99,04	2.971.094,70	0,25
XS2319954710	1.2000 %	Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0 %	96,78	1.451.669,55	0,12
USA						31.852.587,58	2,72
XS2622275886	4.1250 %	American Tower Corp. EUR Notes 23/27	EUR	1.500,0 %	102,57	1.538.624,10	0,13
XS1602547264	1.7760 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	98,99	989.852,90	0,09
XS1998215559	1.3000 %	Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	700,0 %	93,29	653.011,03	0,06
XS2375836553	0.0340 %	Becton Dickinson & Co. EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0 %	99,01	1.485.097,50	0,13
XS2385114298	0.6250 %	Celanese U.S. Holdings LLC EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0 %	88,92	2.667.495,00	0,23
XS2167003685	1.2500 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.500,0 %	99,62	8.467.354,05	0,72
XS2822575648	4.1650 %	Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	101,35	1.013.476,90	0,09
XS2307768734	0.6000 %	General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	750,0 %	95,60	716.999,70	0,06
XS2607183980	5.1250 %	Harley-Davidson Financial Services, Inc. EUR Notes 23/26	EUR	3.600,0 %	102,13	3.676.845,24	0,31
XS2123320033	0.3890 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	95,67	956.698,20	0,08
FR0013425139	0.6250 %	MMS USA Holdings, Inc. EUR Notes 19/25	EUR	2.500,0 %	99,60	2.489.946,25	0,21
XS1706111793	1.3420 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0 %	99,24	1.042.057,28	0,09
XS2790333707	3.7900 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,21	306.634,59	0,03
XS1492458044	3.1250 %	Utah Acquisition Sub, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	4.400,0 %	99,18	4.364.037,04	0,37
XS1138360166	2.1250 %	Walgreens Boots Alliance, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0 %	98,00	980.025,00	0,08
XS2821805533	4.3020 %	Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	100,89	504.432,80	0,04
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.134.200.938,16	96,85
Einlagen bei Kreditinstituten						23.435.053,70	2,00
Täglich fällige Gelder						23.435.053,70	2,00
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			22.535.551,80	1,92
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			899.501,90	0,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						23.435.053,70	2,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				219.262,00	0,02
Futuresgeschäfte				100.000,00	0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte				100.000,00	0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	1.250 EUR	107,60	100.000,00	0,01
Optionsgeschäfte				119.262,00	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				119.262,00	0,01
Put 4,900 EURO STOXX 50 Index 09/25	Ktr	572 EUR	138,05	119.262,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-3.505,62	0,00
Devisentermingeschäfte				-3.505,62	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-4.754,87		35,03	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-188.049,34		-3.540,65	0,00
Anlage in Derivaten				215.756,38	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR 13.229.989,34	1,13
Teilfondsvermögen				EUR 1.171.081.737,58	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	96,89	96,62	93,89
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	90,22	90,51	87,36
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	103,45	101,93	96,71
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	91,09	91,37	88,20
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	911,45	914,57	882,25
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.051,50	1.035,28	980,95
- Klasse IT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TNK/ISIN: LU2929389851	100,80	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	941,50	944,91	911,20
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	1.012,17	1.011,68	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	103,66	102,11	96,81
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	103,94	102,25	96,89
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	905,92	909,57	876,36
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.060,29	1.043,75	988,49
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.040,93	1.024,59	968,99
Aktienumlauf in Stück		3.646.923	3.498.030	3.739.106
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	1.776	1.831	2.529
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	776.363	944.471	1.931.210
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	161.286	167.791	169.699
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	1.648.156	1.326.221	296.454

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	29.911	33.374	38.770
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	8.156	101.976	16.175
- Klasse IT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TNK/ISIN: LU2929389851	10	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	15.689	20.827	40.350
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	85.882	52.738	306.688
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	11	1.501	48.372
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	651.624	674.231	673.092
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	267.545	172.380	113.981
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	513	687	101.787
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.171,1	1.179,2	1.133,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	16,98
Italien	11,63
Spanien	11,17
Niederlande	8,60
Deutschland	6,34
Australien	4,02
Österreich	3,46
Vereinigtes Königreich	3,32
Belgien	2,82
USA	2,72
Japan	2,42
Dänemark	2,10
Kanada	2,01
Sonstige Länder	19,26
Sonstige Vermögenswerte	3,15
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	11.221.276,95
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	204.617,65
- negativer Zinssatz	-2.305,26
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.308,01
Summe der Erträge	11.424.897,35
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-7.657,60
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-116.070,25
Pauschalvergütung	-1.396.771,06
Sonstige Kosten	-8.867,98
Summe der Aufwendungen	-1.529.366,89
Nettoertrag/-verlust	9.895.530,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.749.085,00
- Wertpapiergeschäften	1.870.496,87
- Finanztermingeschäften	913.481,60
- Devisentermingeschäften	-1.020,69
- Devisen	6,27
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	10.929.409,51
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	660.008,00
- Wertpapiergeschäften	7.679.752,43
- Finanztermingeschäften	-1.393.130,00
- Devisentermingeschäften	-2.932,49
- Devisen	0,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	17.873.107,54

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.125.817.029,77)	1.134.200.938,16
Festgelder	0,00
Bankguthaben	23.435.053,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	670.384,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	12.877.269,21
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.380.542,13
- Wertpapiergeschäften	1.008.940,97
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	119.262,00
- Futuresgeschäften	100.000,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	35,03
Gesamtvermögen	1.173.792.425,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-116.305,39
- Wertpapiergeschäften	-2.294.825,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-296.016,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.540,65
Gesamtverbindlichkeiten	-2.710.687,62
Teilfondsvermögen	1.171.081.737,58

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.179.158.967,99
Mittelzuflüsse	258.795.148,57
Mittelrückflüsse	-268.297.961,17
Ausschüttung	-16.447.525,35
Betriebsergebnis	17.873.107,54
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.171.081.737,58

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.498.029
- ausgegeben	747.625
- zurückgenommen	-598.731
- am Ende des Berichtszeitraums	3.646.923

Allianz AI Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					118.624.729,85	63,78
Aktien					85.753.118,87	46,11
Australien					1.632.993,30	0,88
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	7.890 USD	206,97	1.632.993,30	0,88
Kanada					731.020,05	0,39
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	9.495 USD	76,99	731.020,05	0,39
Schweiz					1.549.754,40	0,83
CH0044328745	Chubb Ltd.	Stk	5.160 USD	300,34	1.549.754,40	0,83
Niederlande					728.902,20	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Stk	3.910 USD	186,42	728.902,20	0,39
USA					81.110.448,92	43,62
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	30.180 USD	65,01	1.962.001,80	1,05
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	8.450 USD	217,10	1.834.495,00	0,99
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	11.960 USD	75,62	904.415,20	0,49
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	47.265 USD	40,99	1.937.392,35	1,04
US0970232049	Boeing Co.	Stk	46.725 USD	58,51	2.733.879,75	1,47
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	37.900 USD	98,93	3.749.447,00	2,02
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	13.435 USD	162,62	2.184.799,70	1,17
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	2.744 USD	251,22	689.347,68	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	20.475 USD	49,23	1.007.984,25	0,54
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	20.975 USD	69,11	1.449.582,25	0,78
US2103771097	Constellation Energy Corp.	Stk	4.595 USD	198,11	910.315,45	0,49
US2193501051	Corning, Inc.	Stk	23.850 USD	44,46	1.060.251,75	0,57
US2441991054	Deere & Co.	Stk	2.950 USD	460,12	1.357.354,00	0,73
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	6.330 USD	803,61	5.086.851,30	2,74
US2910111044	Emerson Electric Co.	Stk	4.890 USD	107,76	526.946,40	0,28
US3156161024	F5, Inc.	Stk	4.610 USD	261,50	1.205.515,00	0,65
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	89.860 USD	32,42	2.913.261,20	1,57
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Stk	10.135 USD	222,28	2.252.807,80	1,21
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	2.675 USD	360,32	963.856,00	0,52
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	1.900 USD	482,62	916.978,00	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	14.185 USD	239,46	3.396.740,10	1,83
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Stk	3.835 USD	230,65	884.542,75	0,48
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	5.090 USD	676,51	3.443.435,90	1,85
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	7.695 USD	560,16	4.310.431,20	2,32
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	6.813 USD	370,27	2.522.649,51	1,36
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	16.335 USD	113,48	1.853.695,80	1,00
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	3.100 USD	435,04	1.348.624,00	0,72
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	3.160 USD	138,24	436.838,40	0,23
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	4.965 USD	910,10	4.518.621,68	2,43
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	57.320 USD	104,63	5.997.391,60	3,22
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	18.920 USD	137,40	2.599.608,00	1,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	2.220 USD	585,02	1.298.744,40	0,70
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	13.105 USD	280,91	3.681.325,55	1,98
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Stk	4.955 USD	199,36	987.828,80	0,53
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	5.750 USD	263,42	1.514.665,00	0,81
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	1.135 USD	765,00	868.275,00	0,47
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	3.845 USD	364,17	1.400.233,65	0,75
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	960 USD	522,99	502.070,40	0,27
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	11.920 USD	86,29	1.028.576,80	0,55
US2546871060	Walt Disney Co.	Stk	9.580 USD	96,42	923.703,60	0,50
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	27.710 USD	70,19	1.944.964,90	1,05
Obligationen					27.432.130,28	14,75
Kaimaninseln					3.698.404,41	1,99
US81141RAF73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	1.365,0 %	142,51	1.945.198,56	1,05
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	1.650,0 %	106,25	1.753.205,85	0,94

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Frankreich						794.506,64	0,43
FR001400M9F9	1.9700 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	122,31	794.506,64	0,43
USA						22.939.219,23	12,33
US18915MAC10	0.0000 %	Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	2.300,0 %	99,69	2.292.869,63	1,23
US37940XAU63	1.5000 %	Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.805,0 %	94,08	1.698.233,08	0,91
US42824C2089	7.6250 %	Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/27	USD	41.675,0 %	47,00	1.958.725,00	1,05
US450056AB23	1.5000 %	iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.245,0 %	104,05	1.295.464,90	0,70
US531229AQ58	2.2500 %	Liberty Media Corp. Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	1.795,0 %	120,61	2.165.021,07	1,16
US573874AQ74	5.9500 %	Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.750,0 %	104,20	1.823.444,53	0,98
US682189AU93	0.5000 %	ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	1.890,0 %	86,30	1.631.046,17	0,88
US74736KAH41	4.3750 %	Qorvo, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.800,0 %	95,56	1.720.125,00	0,93
US76954AAB98	4.6250 %	Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.375,0 %	97,43	2.314.017,86	1,24
US816850AF86	1.6250 %	Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	690,0 %	120,20	829.377,12	0,45
US84921RAB69	0.0000 %	Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	1.280,0 %	117,32	1.501.662,08	0,81
US902252AB17	0.2500 %	Tyler Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	1.405,0 %	120,49	1.692.932,79	0,91
US958102AT29	3.0000 %	Western Digital Corp. USD Notes 23/28	USD	1.560,0 %	129,25	2.016.300,00	1,08
Partizipationsscheine						5.439.480,70	2,92
China						1.185.151,55	0,64
US47215P1066		JD.com, Inc. (ADR's)	Stk	28.885 USD	41,03	1.185.151,55	0,64
Schweiz						984.925,25	0,53
US7711951043		Roche Holding AG (ADR's)	Stk	23.935 USD	41,15	984.925,25	0,53
Taiwan						1.345.325,40	0,72
US8740391003		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	8.340 USD	161,31	1.345.325,40	0,72
Vereinigtes Königreich						1.924.078,50	1,03
US0463531089		AstraZeneca PLC (ADR's)	Stk	26.550 USD	72,47	1.924.078,50	1,03
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						27.386.406,52	14,73
Obligationen						27.386.406,52	14,73
Kaimaninseln						842.500,00	0,46
US36317GAB23	2.5000 %	Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	84,25	842.500,00	0,46
USA						26.543.906,52	14,27
US00827BAC00	0.7500 %	Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.005,0 %	88,49	889.350,36	0,48
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.750,0 %	100,27	1.754.803,75	0,94
US12769GAD25	6.0000 %	Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.750,0 %	93,23	1.631.476,25	0,88
US16115QAG55	9.5000 %	Chart Industries, Inc. USD Notes 22/31	USD	1.700,0 %	106,89	1.817.148,70	0,98
US23804LAC72	0.0000 %	Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.495,0 %	87,15	1.302.850,73	0,70
US25389JAX46	1.8750 %	Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	2.435,0 %	98,47	2.397.865,50	1,29
US29365BAB99	5.9500 %	Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.750,0 %	99,58	1.742.648,95	0,94
US668771AL22	7.1250 %	Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.750,0 %	102,19	1.788.342,41	0,96
US43284MAA62	5.0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hil- ton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.750,0 %	93,46	1.635.608,28	0,88
US46284VAP67	7.0000 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.750,0 %	102,30	1.790.272,75	0,96
US538034BB47	2.8750 %	Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	2.610,0 %	102,80	2.682.968,42	1,44
US71376LAF76	6.1250 %	Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.750,0 %	99,35	1.738.639,95	0,93
US87157DAH26	0.7500 %	Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	2.140,0 %	93,56	2.002.127,33	1,08
US95041AAD00	3.1250 %	Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	2.555,0 %	131,89	3.369.803,14	1,81

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.914.223,38	1,57
Obligationen						2.914.223,38	1,57
USA						2.914.223,38	1,57
US40171VAB62	1.2500 %	Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.540,0 %	103,15	1.588.450,77	0,86
US833445AC37	0.0000 %	Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	1.145,0 %	115,79	1.325.772,61	0,71
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						148.925.359,75	80,08
Einlagen bei Kreditinstituten						37.625.549,05	20,23
Täglich fällige Gelder						37.625.549,05	20,23
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			37.350.209,42	20,08
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			275.339,63	0,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						37.625.549,05	20,23

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				12.052,72	0,00
Devisentermingeschäfte				12.052,72	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025		CNY	-8.876.955,37	927,29	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025		USD	-5.326.085,27	11.125,43	0,00
Anlage in Derivaten				12.052,72	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-588.139,11
Teilfondsvermögen				USD	185.974.822,41

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	13,06	13,85	11,55
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	18,89	20,08	16,61
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DT/ISIN: LU3006189362	99,15	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DS/ISIN: LU3006189289	9,92	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 2DQ/ISIN: LU3006189016	9,92	--	--
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DV/ISIN: LU3006189529	99,15	--	--
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DU/ISIN: LU3006189446	9,92	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 2DR/ISIN: LU3006189107	991,16	--	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	294.791,76	303.608,22	235.718,91
Aktienumlauf in Stück		3.245.160	4.847.795	4.115.123
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	2.266.945	3.983.940	3.753.179
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	977.314	863.224	361.307

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DT/ISIN: LU3006189362	11	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DS/ISIN: LU3006189289	108	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 2DQ/ISIN: LU3006189016	108	--	--
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DV/ISIN: LU3006189529	11	--	--
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 2DU/ISIN: LU3006189446	108	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 2DR/ISIN: LU3006189107	1	--	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	554	631	637
Teilfondsvermögen in Mio. USD		186,0	216,9	162,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	71,79
Kaimaninseln	2,45
Sonstige Länder	5,84
Sonstige Vermögenswerte	19,92
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 148.512.791,47)	148.925.359,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	37.625.549,05
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	408.144,15
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	61.478,92
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.521,90
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	12.052,72
Gesamtvermögen	187.039.106,49
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-118.915,25
- Wertpapiergeschäften	-810.715,51
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.653,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.064.284,08
Teilfondsvermögen	185.974.822,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	216.923.356,62
Mittelzuflüsse	10.210.552,09
Mittelrückflüsse	-36.494.257,16
Ausschüttung	-1.076.549,35
Betriebsergebnis	-3.588.279,79
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	185.974.822,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.847.795
- ausgegeben	1.028.890
- zurückgenommen	-2.631.525
- am Ende des Berichtszeitraums	3.245.160

Allianz All China Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					447.780.123,02	96,67
Aktien					413.889.379,85	89,35
China					400.202.991,76	86,40
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	180.889 CNY	184,36	4.591.934,68	0,99
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	733.000 HKD	76,20	7.180.315,86	1,55
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	2.681.300 HKD	128,00	44.120.454,82	9,52
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Stk	4.824.300 CNY	7,46	4.955.528,51	1,07
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Stk	909.900 CNY	24,29	3.043.252,76	0,66
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Stk	3.774.300 CNY	9,50	4.937.156,19	1,07
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Stk	157.964 CNY	243,18	5.289.356,28	1,14
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	217.000 HKD	392,80	10.957.609,42	2,37
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	44.300 CNY	374,90	2.286.841,22	0,49
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Stk	25.079 CNY	623,00	2.151.369,99	0,46
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	24.126.000 HKD	6,88	21.338.228,66	4,61
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	2.298.000 HKD	5,87	1.734.094,37	0,37
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	2.512.000 HKD	45,90	14.822.345,21	3,20
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Stk	1.709.520 CNY	27,81	6.546.241,45	1,41
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Stk	1.775.885 CNY	26,52	6.484.928,67	1,40
CNE100003662	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. Class A	Stk	291.154 CNY	252,94	10.140.447,47	2,19
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Stk	575.700 CNY	22,58	1.789.933,98	0,39
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Stk	73.268 CNY	248,97	2.511.760,35	0,54
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	1.262.000 CNY	19,86	3.451.083,31	0,74
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Stk	293.100 CNY	58,57	2.363.784,54	0,51
CNE100000B81	lflytek Co. Ltd. Class A	Stk	376.500 CNY	47,57	2.466.124,38	0,53
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	16.589.000 HKD	5,54	11.814.479,00	2,55
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Stk	595.200 CNY	28,08	2.301.319,25	0,50
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class C	Stk	383.600 CNY	79,54	4.201.274,23	0,91
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Stk	173.800 CNY	49,20	1.177.420,84	0,25
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	110.140 CNY	61,97	939.817,25	0,20
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	283.600 HKD	37,65	1.372.637,34	0,30
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Stk	61.340 CNY	1.561,00	13.184.495,59	2,85
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	1.066.500 CNY	40,89	6.004.748,40	1,30
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	684.640 HKD	155,80	13.712.426,90	2,96
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	692.324 CNY	78,50	7.483.347,08	1,62
CNE100006T36	Mixue Group	Stk	21.300 HKD	421,20	1.153.327,29	0,25
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	1.042.290 CNY	21,90	3.143.037,27	0,68
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	63.800 CNY	416,00	3.654.524,30	0,79
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	237.400 HKD	158,00	4.821.946,69	1,04
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Stk	628.001 CNY	57,77	4.995.506,72	1,08
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Stk	871.400 HKD	33,75	3.780.732,37	0,82
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	5.292.000 HKD	6,29	4.279.126,09	0,92
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Stk	1.540.000 HKD	14,38	2.846.847,54	0,61
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	1.300.500 HKD	46,30	7.740.623,61	1,67
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	889.000 CNY	51,63	6.320.053,15	1,36
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Stk	240.000 CNY	125,89	4.160.248,95	0,90
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Stk	160.839 CNY	214,28	4.745.585,98	1,02
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Stk	694.200 CNY	27,21	2.600.937,98	0,56
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	661.550 CNY	38,93	3.546.205,69	0,77
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Stk	286.372 CNY	68,17	2.688.070,73	0,58
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	71.500 CNY	234,00	2.303.768,01	0,50
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Stk	507.000 CNY	76,00	5.305.647,54	1,14
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Stk	917.900 CNY	32,74	4.138.003,84	0,89
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	689.100 HKD	497,00	44.027.420,51	9,50
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Stk	152.991 CNY	67,21	1.415.847,97	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Stk	884.900	CNY	32,80	3.996.546,62	0,86
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Stk	859.000	HKD	69,20	7.641.592,27	1,65
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Stk	1.207.500	HKD	44,40	6.892.149,87	1,49
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Stk	1.543.700	CNY	8,62	1.832.259,64	0,40
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	3.124.000	HKD	49,20	19.758.807,54	4,27
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Stk	656.074	CNY	36,26	3.275.649,85	0,71
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Stk	604.936	CNY	28,83	2.401.435,45	0,52
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	5.008.000	HKD	17,68	11.382.330,29	2,46
Hongkong						13.686.388,09	2,95
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	304.200	HKD	58,60	2.291.613,80	0,49
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Stk	1.026.000	HKD	25,80	3.402.919,45	0,73
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	180.300	HKD	344,80	7.991.854,84	1,73
Partizipationsscheine						33.890.743,17	7,32
China						13.595.038,72	2,94
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Stk	193.135	USD	15,20	2.935.652,00	0,63
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	191.156	USD	20,59	3.935.902,04	0,85
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Stk	159.943	USD	8,25	1.319.529,75	0,29
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	144.917	USD	37,29	5.403.954,93	1,17
Irland						9.529.160,85	2,06
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	79.113	USD	120,45	9.529.160,85	2,06
Singapur						10.766.543,60	2,32
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	171.770	USD	62,68	10.766.543,60	2,32
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						447.780.123,02	96,67
Einlagen bei Kreditinstituten						15.854.845,48	3,42
Täglich fällige Gelder						15.854.845,48	3,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD				15.853.676,63	3,42
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD				1.168,85	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						15.854.845,48	3,42

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				816.924,74	0,17
Devisentermingeschäfte				816.924,74	0,17
	Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-11.652.756,30	-425,49	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.356.155,96	-13.648,31	0,00
	Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-112.849,48	264,30	0,00
	Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.963.066,84	5.409,56	0,00
	Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-9.248.538,04	10.260,46	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-20.128.249,83	716.735,99	0,15
	Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24.162.814,66	98.328,23	0,02
Anlage in Derivaten				816.924,74	0,17
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.237.865,95	-0,26
Teilfondsvermögen				463.214.027,29	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	9,55	9,50	8,62
- Klasse PT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	672,19	665,40	598,15
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	122,68	118,27	111,16
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	68,70	65,32	61,24
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	103,51	103,49	93,07
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLW/ISIN: LU2879809494	97,70	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	687,80	650,78	605,45
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.295,89	1.237,11	1.154,62
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.224,35	1.167,65	1.087,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	702,75	665,52	617,39
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	1.087,75	1.074,09	953,20
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.064,63	1.006,58	968,78
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.209,54	1.141,90	1.098,19
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	74,92	70,73	68,10
- Klasse W6 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	67,75	64,67	62,53
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	6,92	6,80	6,04
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	1.048,04	1.022,58	896,93
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	9,20	9,13	8,22
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	9,61	8,99	8,47
- Klasse PT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	911,75	851,69	795,58
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	9,92	9,91	8,74
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	10,80	10,63	9,38
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.311,22	1.283,79	1.121,45
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.155,08	1.130,92	988,12
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.132,45	1.120,91	980,93
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	11,50	11,27	9,86
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.184,47	1.157,43	1.007,35
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	5.744.114	6.054.575	6.495.559
- Klasse PT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	72	72	72
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	337.165	299.925	352.924
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	128.633	88.297	73.956
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	85.032	1.087.263	2.010.562
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLW/ISIN: LU2879809494	45.336	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	109	135	1.285
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.144	1.072	1.537
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	7.033	1.092	44.902
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	49.028	7.420	5.509
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	3.966	3.298	1.044
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	107	177	873
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	21.069	26.416	68.901

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	12.602	6.309	17.898
- Klasse W6 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	7.195	8.054	16.638
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	998.664	1.310.208	1.612.702
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	243.534	249.164	275.516
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	3.173.915	2.874.977	6.102.258
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	183.752	16.583	143
- Klasse PT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	3	3	1
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	2.210.435	2.401.369	2.985.268
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	6.990.961	6.647.655	17.658.125
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	8.331	10.760	16.133
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	64.465	57.172	49.664
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	885	1.118	2.344
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	2.879.977	2.774.128	7.169.088
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	21.321	21.239	32.642
Teilfondsvermögen in Mio. USD		463,2	519,6	839,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	89,34
Hongkong	2,95
Singapur	2,32
Irland	2,06
Sonstige Vermögenswerte	3,33
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	180.364,95
- negativer Zinssatz	-475,56
Dividenden	1.836.861,79
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	2.016.751,18
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-78.090,23
Pauschalvergütung	-3.377.402,31
Sonstige Kosten	-3.181,20
Summe der Aufwendungen	-3.458.673,74
Nettoertrag/-verlust	-1.441.922,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	15.411.285,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.667.760,06
- Devisen	-931.892,03
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	8.369.711,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-14.689.432,66
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.164.539,82
- Devisen	-2.235,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-8.486.497,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 403.115.538,17)	447.780.123,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.854.845,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	50.970,90
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.457.914,33
- Wertpapiergeschäften	4.515.238,06
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	830.998,54
Gesamtvermögen	470.490.090,33
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-932.633,14
- Wertpapiergeschäften	-5.672.962,82
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-656.393,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-14.073,80
Gesamtverbindlichkeiten	-7.276.063,04
Teilfondsvermögen	463.214.027,29

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	519.596.082,24
Mittelzuflüsse	145.072.772,78
Mittelrückflüsse	-191.991.027,99
Ausschüttung	-977.302,74
Betriebsergebnis	-8.486.497,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	463.214.027,29

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	23.948.481
- ausgegeben	6.737.803
- zurückgenommen	-7.467.436
- am Ende des Berichtszeitraums	23.218.848

Allianz Alternative Investment Strategies

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					3.613.572,15	99,82
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Deutschland					340.622,10	9,41
DE000A3D9GL3	Empureon Volatility One Fund -I- EUR - (0.770%)	Shs	315 EUR	1.081,34	340.622,10	9,41
Irland					1.550.179,70	42,82
IE00BLP58Q81	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund -I- (H-EUR) - (0.560%)	Shs	20.000 EUR	11,54	230.716,00	6,37
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1.120%)	Shs	1.750 EUR	159,74	279.553,05	7,72
IE00BWFWRBY02	Lyxor Newcits IRL II plc - Lyxor / Chenavari Credit Fund -I- EUR - (1.910%)	Shs	2.000 EUR	125,70	251.407,40	6,95
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- (H-EUR) - (1.320%)	Shs	22 EUR	11.533,16	253.729,52	7,01
IE00BDTYJF13	Polar Capital Funds - Global Absolute Return Fund -S- USD - (0.850%)	Shs	1.700 USD	152,86	240.024,13	6,63
IE00BHBXMMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0.870%)	Shs	1.840 EUR	160,19	294.749,60	8,14
Luxemburg					1.722.770,35	47,59
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1.050%)	Shs	275 EUR	1.076,96	296.164,00	8,18
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund - I2- EUR - (1.080%)	Shs	1.590 EUR	177,67	282.495,30	7,80
LU0992627298	Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Long-Short European Equities -F- EUR - (1.150%)	Stk	1.610 EUR	177,60	285.936,00	7,90
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Stk	206 EUR	1.395,27	287.425,62	7,94
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund -S- EUR - (1.210%)*	Shs	31 EUR	0,00	0,00	0,00
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Stk	210 EUR	1.597,47	335.468,49	9,27
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Shs	18.650 EUR	12,62	235.280,94	6,50
Investmentanteile					3.613.572,15	99,82
Einlagen bei Kreditinstituten					7.157,18	0,20
Täglich fällige Gelder					7.157,18	0,20
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					7.157,18	0,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.157,18	0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-532,53	-0,02
Teilfondsvermögen					EUR 3.620.196,80	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	905,05	910,32	886,96
Aktienumlauf in Stück		4.000	4.000	4.000
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.000	4.000	4.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3,6	3,6	3,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	28,26
Internationale Aktien	25,27
Europäische Aktien	15,84
Absolute Return Europe/Nordamerika	9,27
Absolute Return Europe	7,80
Aktien Europa/USA	7,01
Internationale Anleihen	6,37
Sonstige Vermögenswerte	0,18
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	3.613.572,15
(Anschaffungspreis EUR 3.635.769,35)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.157,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	1.026,58
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	3.621.755,91
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.559,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.559,11
Teilfondsvermögen	3.620.196,80

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.641.280,81
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-56.552,00
Betriebsergebnis	35.467,99
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.620.196,80

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.000
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	4.000

Allianz American Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						387.974.724,21	64,57
Obligationen						387.974.724,21	64,57
Bermudas						991.500,00	0,17
US62886HBK68	2.5000 %	NCL Corp. Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.000,0 %	99,15	991.500,00	0,17
Kanada						4.408.101,73	0,73
US67077MBD92	5.4000 %	Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	4.390,0 %	100,41	4.408.101,73	0,73
Kaimaninseln						2.693.888,73	0,45
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD USD Notes 23/31	USD	2.535,0 %	106,27	2.693.888,73	0,45
Irland						12.316.429,19	2,05
US00774MBE49	6.1500 %	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	5.860,0 %	105,61	6.188.587,19	1,03
US892938AA96	5.2500 %	Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	6.000,0 %	102,13	6.127.842,00	1,02
Supranational						4.474.884,85	0,74
US62954HBB33	5.0000 %	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	4.530,0 %	98,78	4.474.884,85	0,74
Vereinigtes Königreich						10.521.165,06	1,75
US06738ECA10	5.7460 %	Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	4.495,0 %	101,78	4.574.970,55	0,76
US853254CU23	6.2960 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	4.315,0 %	105,69	4.560.520,48	0,76
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	1.460,0 %	94,91	1.385.674,03	0,23
USA						352.568.754,65	58,68
US02406PBA75	6.8750 %	American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28	USD	1.365,0 %	96,54	1.317.829,56	0,22
US025816DA48	4.4200 %	American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	6.335,0 %	96,80	6.132.558,11	1,02
US03027XBZ24	5.6500 %	American Tower Corp. USD Notes 23/33	USD	4.020,0 %	103,34	4.154.139,36	0,69
US03740MAD20	5.4500 %	Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	4.100,0 %	102,05	4.183.986,45	0,70
US04316JAN90	5.1500 %	Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	6.005,0 %	99,47	5.972.891,87	0,99
US045054AR41	5.9500 %	Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	4.520,0 %	101,49	4.587.122,00	0,76
US053332BH40	6.5500 %	AutoZone, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.510,0 %	109,09	6.010.927,32	1,00
US06051GHQ55	3.9740 %	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	600,0 %	97,55	585.284,76	0,10
US06051GKY43	5.0150 %	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	2.785,0 %	99,75	2.778.174,24	0,46
US06051GMA49	5.4680 %	Bank of America Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	2.715,0 %	101,78	2.763.278,40	0,46
US06051GFU85	4.4500 %	Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	800,0 %	99,89	799.140,88	0,13
US097023CY98	5.1500 %	Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	5.380,0 %	100,88	5.427.147,63	0,90
US09951LAC72	5.9500 %	Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	3.660,0 %	100,20	3.667.143,59	0,61
US11135FCD15	4.8000 %	Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	6.645,0 %	97,70	6.491.897,87	1,08
US14040HCV50	5.2470 %	Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	5.835,0 %	100,80	5.881.632,74	0,98
US12513GBL23	5.5500 %	CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	5.375,0 %	99,70	5.359.099,14	0,89
US808513CD58	5.6430 %	Charles Schwab Corp. USD FLR-Notes 23/29	USD	3.610,0 %	103,40	3.732.740,72	0,62
US172967PA33	6.2700 %	Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	2.585,0 %	106,40	2.750.448,79	0,46
US20030NBP50	4.4000 %	Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	3.240,0 %	94,17	3.051.153,36	0,51
US207410AH48	2.2500 %	CONMED Corp. USD Notes 22/27	USD	2.000,0 %	94,00	1.880.000,00	0,31
US210385AD21	6.1250 %	Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	3.800,0 %	105,81	4.020.639,40	0,67
US254709AS70	6.7000 %	Discover Financial Services USD Notes 22/32	USD	5.595,0 %	107,80	6.031.329,99	1,00
US292554AP79	4.0000 %	Encore Capital Group, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.000,0 %	90,85	1.816.999,76	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US30050BAH42	3.5000 % Evolent Health, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.000,0	81,94	1.638.800,00	0,27
US31359MFP32	7.2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	114,98	1.724.695,80	0,29
US31359MFJ71	7.1250 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	113,68	1.705.162,95	0,28
US31359MEU36	6.2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0	108,83	1.632.443,25	0,27
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.930,0	102,89	6.101.095,33	1,02
US345370CX67	9.6250 % Ford Motor Co. USD Notes 20/30	USD	4.000,0	114,39	4.575.675,20	0,76
US36962GXZ26	6.7500 % General Electric Co. USD MTN 02/32	USD	4.840,0	111,73	5.407.652,14	0,90
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	2.945,0	99,70	2.936.038,37	0,49
US37940XAQ51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	5.355,0	101,35	5.427.219,67	0,90
US38141GA534	6.5610 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 23/34	USD	3.285,0	109,70	3.603.732,38	0,60
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	1.840,0	90,49	1.664.956,20	0,28
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	6.020,0	100,59	6.055.681,74	1,01
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	6.105,0	97,80	5.970.855,45	0,99
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	3.920,0	101,82	3.991.354,19	0,66
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.910,0	104,56	5.133.903,37	0,85
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	2.830,0	99,52	2.816.297,14	0,47
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	5.920,0	101,14	5.987.694,61	1,00
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	4.750,0	104,56	4.966.731,58	0,83
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	7.360,0	102,77	7.564.117,82	1,26
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	6.000,0	101,19	6.071.521,20	1,01
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	1.130,0	100,59	1.136.674,91	0,19
US63938CAN83	9.3750 % Navient Corp. USD Notes 23/30	USD	1.450,0	106,92	1.550.334,21	0,26
US64110LAX47	6.3750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/29	USD	2.320,0	107,21	2.487.379,65	0,41
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.035,0	100,25	2.040.072,24	0,34
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	5.805,0	105,15	6.104.032,97	1,02
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	2.620,0	100,55	2.634.389,04	0,44
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	2.820,0	95,86	2.703.392,44	0,45
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	4.375,0	103,01	4.506.704,13	0,75
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	5.860,0	102,21	5.989.582,18	1,00
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	5.845,0	103,31	6.038.717,33	1,01
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	870,0	103,66	901.798,91	0,15
US871829BL07	5.9500 % Sysco Corp. USD Notes 20/30	USD	3.315,0	105,11	3.484.536,72	0,58
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	4.470,0	99,92	4.466.587,16	0,74
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.935,0	92,75	1.794.705,53	0,30
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	2.190,0	99,58	2.180.694,25	0,36
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	6.145,0	100,26	6.161.024,93	1,03
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	7.100,0	97,62	6.931.340,92	1,15
US912810FM54	6.2500 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	3.500,0	110,65	3.872.639,40	0,65
US912810FP85	5.3750 % United States Government USD Bonds 01/31	USD	2.500,0	107,20	2.679.979,50	0,45
US91282CFU09	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/27	USD	3.000,0	100,66	3.019.921,80	0,50
US91282CFV81	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	4.500,0	100,31	4.513.851,45	0,75
US91282CHD65	4.2500 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	3.000,0	99,99	2.999.765,70	0,50
US91282CGR60	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	3.000,0	100,54	3.016.312,50	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CGL90	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	2.000,0 %	99,93	1.998.546,80	0,33
US91282CHQ78	4.1250 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	100,83	3.025.007,70	0,50
US91282CGP05	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	100,41	3.012.421,80	0,50
US91282CJM47	4.3750 % United States Government USD Bonds 23/30	USD	3.000,0 %	102,00	3.059.929,50	0,51
US91282CJJ18	4.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.500,0 %	102,54	4.614.222,15	0,77
US91282CGM73	3.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.500,0 %	95,93	4.316.800,50	0,72
US91282CJV46	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	2.500,0 %	100,13	2.503.261,75	0,42
US91282CKJ98	4.5000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	1.500,0 %	101,24	1.518.562,50	0,25
US91282CKG59	4.1250 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	3.000,0 %	100,87	3.026.179,50	0,50
US91282CKN01	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	4.500,0 %	103,31	4.648.816,35	0,77
US91282CJX02	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	2.500,0 %	100,04	2.500.976,50	0,42
US91282CLF67	3.8750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	3.000,0 %	97,59	2.927.718,60	0,49
US91282CLW90	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	100,42	5.021.210,50	0,84
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.250,0 %	98,78	5.185.851,30	0,86
US91282CKQ32	4.3750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	101,49	5.074.335,50	0,85
US91282CMM00	4.6250 % United States Government USD Bonds 25/35	USD	3.250,0 %	103,43	3.361.563,08	0,56
US912810EV62	6.8750 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0 %	101,19	2.529.687,50	0,42
US912810EW46	6.0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0 %	101,85	2.546.280,50	0,42
US912810EX29	6.7500 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0 %	103,91	2.597.656,25	0,43
US912810EY02	6.5000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.000,0 %	104,51	2.090.156,20	0,35
US912810FA17	6.3750 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,72	2.642.968,75	0,44
US912810EZ76	6.6250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,28	2.632.031,25	0,44
US912810FB99	6.1250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,66	2.641.406,25	0,44
US912810FF04	5.2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.250,0 %	104,57	2.352.831,98	0,39
US912810FE39	5.5000 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.000,0 %	105,38	2.107.500,00	0,35
US912810FG86	5.2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.750,0 %	105,21	2.893.300,58	0,48
US912810FJ26	6.1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.500,0 %	108,88	2.722.070,25	0,45
US91324PCQ37	4.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 15/35	USD	3.130,0 %	97,11	3.039.427,19	0,51
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	1.715,0 %	100,38	1.721.463,84	0,29
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	108,06	1.080.625,00	0,18
US95000U3F88	5.5570 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 23/34	USD	2.455,0 %	102,04	2.504.979,63	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US94974BGL80	4.3000 %	Wells Fargo & Co. USD MTN 15/27	USD	1.000,0 %	99,52	995.236,50	0,17
US969457CJ76	5.6500 %	Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	3.980,0 %	102,77	4.090.096,75	0,68
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						178.433.700,48	29,70
Obligationen						178.433.700,48	29,70
Bermudas						4.496.746,87	0,75
US62886HBR12	6.7500 %	NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	2.635,0 %	99,00	2.608.764,97	0,43
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.855,0 %	101,78	1.887.981,90	0,32
Kanada						11.631.595,93	1,94
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	100,62	2.414.805,70	0,40
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.665,0 %	103,27	2.752.118,85	0,46
US14071LAA61	6.7500 %	Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33	USD	3.035,0 %	99,83	3.029.931,55	0,51
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.050,0 %	103,23	2.116.112,50	0,35
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.320,0 %	99,90	1.318.627,33	0,22
Kaimaninseln						1.855.977,91	0,31
US89386MAA62	8.3750 %	Transocean Titan Financing Ltd. USD Notes 23/28	USD	1.809,5 %	102,57	1.855.977,91	0,31
Irland						6.986.451,93	1,16
US344045AA72	6.3750 %	Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	6.845,0 %	102,07	6.986.451,93	1,16
Jersey						1.288.612,59	0,21
US00687YAD76	7.5000 %	Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	1.360,0 %	94,75	1.288.612,59	0,21
Supranational						1.858.687,60	0,31
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co. USD Notes 19/27	USD	1.850,0 %	100,47	1.858.687,60	0,31
USA						150.315.627,65	25,02
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,01	3.060.201,00	0,51
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	4.970,0 %	102,48	5.093.340,49	0,85
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	1.355,0 %	100,53	1.362.113,75	0,23
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	1.520,0 %	103,01	1.565.727,68	0,26
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.660,0 %	97,53	2.594.417,43	0,43
US05464CAD39	6.2500 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.350,0 %	101,05	1.364.129,09	0,23
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	565,0 %	101,35	572.605,47	0,10
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	2.320,0 %	100,54	2.332.421,28	0,39
US12769GAD25	6.0000 %	Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.400,0 %	93,73	3.186.670,74	0,53
US1248EPCS01	6.3750 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	700,0 %	99,73	698.088,37	0,12
US1248EPT83	7.3750 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	3.800,0 %	101,80	3.868.506,40	0,64
US16115QAF72	7.5000 %	Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.265,0 %	103,72	2.349.201,38	0,39
US163851AJ70	8.0000 %	Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	1.820,0 %	93,80	1.707.093,02	0,28
US171484AJ78	6.7500 %	Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	875,0 %	101,04	884.089,78	0,15
US17888HAB96	8.7500 %	Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.670,0 %	102,98	2.749.456,53	0,46
US185899AP61	7.0000 %	Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.755,0 %	96,40	2.655.914,50	0,44
US902104AC24	5.0000 %	Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.715,0 %	95,69	1.640.998,61	0,27
US20600DAA19	6.8750 %	Concentra Escrow Issuer Corp. USD Notes 24/32	USD	1.775,0 %	101,88	1.808.381,04	0,30
US212015AT84	5.7500 %	Continental Resources, Inc. USD Notes 20/31	USD	2.000,0 %	100,95	2.018.902,80	0,34
US29365BAB99	5.9500 %	Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.600,0 %	99,66	1.594.628,05	0,27
US29450YAB56	8.6250 %	EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.070,0 %	103,70	3.183.614,44	0,53
US34960PAE16	7.8750 %	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 23/30	USD	3.500,0 %	104,69	3.664.311,00	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	1.640,0	105,44	1.729.225,84	0,29
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.815,0	102,61	2.888.330,75	0,48
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.820,0	100,52	1.829.524,06	0,30
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hil- ton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.885,0	93,86	1.769.327,99	0,29
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	3.165,0	102,34	3.239.150,41	0,54
US46284VAQ41	6.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.390,0	99,20	1.378.947,07	0,23
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International, Inc. USD No- tes 19/28	USD	3.175,0	100,18	3.180.810,25	0,53
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	2.085,0	98,65	2.056.945,30	0,34
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	1.890,0	95,88	1.812.123,50	0,30
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.510,0	101,21	3.552.411,33	0,59
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.795,0	98,79	2.761.156,97	0,46
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Fi- nance Corp. USD Notes 24/32	USD	1.520,0	99,85	1.517.722,74	0,25
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.265,0	102,37	2.318.637,44	0,39
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt BV USD Notes 24/34	USD	3.170,0	97,92	3.104.171,78	0,52
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	3.480,0	101,79	3.542.368,56	0,59
US703343AH63	6.3750 % Patrick Industries, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.675,0	97,15	1.627.241,06	0,27
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD No- tes 23/29	USD	2.585,0	104,23	2.694.291,22	0,45
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.805,0	99,51	2.791.212,30	0,46
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	1.640,0	99,80	1.636.761,00	0,27
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.550,0	98,20	2.504.192,82	0,42
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.685,0	102,40	2.749.321,86	0,46
US74736KAJ07	3.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	5.075,0	87,79	4.455.510,48	0,74
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	2.255,0	99,90	2.252.823,93	0,37
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.260,0	94,62	1.192.215,02	0,20
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Fi- nance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.490,0	100,97	2.514.224,71	0,42
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	2.845,0	96,77	2.753.092,84	0,46
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	1.365,0	98,43	1.343.585,61	0,22
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	915,0	99,27	908.321,17	0,15
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	1.700,0	99,83	1.697.092,68	0,28
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.350,0	95,72	1.292.257,79	0,22
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.835,0	101,34	1.859.513,77	0,31
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.000,0	98,52	1.970.363,80	0,33
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	335,0	105,27	352.667,90	0,06
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.765,0	85,15	1.502.914,20	0,25
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	2.890,0	101,64	2.937.332,56	0,49
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	5.995,0	101,69	6.096.165,63	1,01
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	5.345,0	101,46	5.422.984,62	0,90
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.360,0	100,23	1.363.122,56	0,23
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	1.765,0	101,65	1.794.148,98	0,30
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.390,0	100,82	1.401.379,93	0,23
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.785,0	100,37	1.791.640,20	0,30
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	2.270,0	100,87	2.289.646,85	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.420,0	% 102,72	2.485.935,32	0,41
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					12.071.133,57	2,01
Obligationen					12.071.133,57	2,01
USA					12.071.133,57	2,01
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	2.140,0	% 102,02	2.183.324,30	0,36
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	2.275,0	% 102,09	2.322.620,30	0,39
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	2.315,0	% 94,59	2.189.735,42	0,36
US98379KAA07	6.2500 % XPO, Inc. USD Notes 23/28	USD	5.320,0	% 101,04	5.375.453,55	0,90
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					578.479.558,26	96,28
Einlagen bei Kreditinstituten					12.722.609,52	2,12
Täglich fällige Gelder					12.722.609,52	2,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.722.609,52	2,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					12.722.609,52	2,12

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.530.469,74	0,42
Devisentermingeschäfte				2.530.469,74	0,42
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-1.004.609,31		3.234,73	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-8.409,50		-79,90	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.232.803,92		-138,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-2.522.511,54		-99.194,04	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-78.163.795,00		5.320,38	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-4.896,26		-15,74	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-7.526.111,83		-28.673,77	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-2.081.253,57		18.434,02	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-7.562.580,99		16.432,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-62.305.702,63		2.585.523,74	0,43
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-2.904.075,87		29.128,43	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-139.714,33		498,22	0,00
Anlage in Derivaten				2.530.469,74	0,42
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			USD	7.122.696,57	1,18
Teilfondsvermögen			USD	600.855.334,09	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	7,72	7,93	7,58
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	7,54	7,80	7,58
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	9,87	10,18	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	9,51	9,99	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	7,54	7,74	7,40
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	9,69	10,08	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	9,77	10,14	--
- Klasse WT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	998,57	1.003,59	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	7,82	8,05	7,75
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	978,32	1.004,86	965,63
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	1.876,24	1.979,16	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	9,77	10,13	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	8,28	8,52	8,11
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	7,18	7,51	7,38
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	7,66	7,95	7,70
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,77	10,77	9,68
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	7,01	7,36	7,28
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	7,20	7,50	7,31
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	9,91	9,94	8,98
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 MRY/ISIN: LU2888534364	9,72	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	9,80	9,81	8,85
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.113,98	1.110,30	991,45
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	10,16	10,13	9,05
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	91.603,12	95.966,68	89.688,10
Aktienumlauf in Stück		49.555.367	50.141.808	36.102.826
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	872.989	913.705	604.130
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	572.711	566.282	489.363
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	1.760	1.710	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	193.731	987	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	6.986.855	8.425.976	1.771.113
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	71.368	47.866	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	1.062	1.032	--
- Klasse WT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	58.110	34	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	15.520.608	14.331.561	11.269.232
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	81.933	138.568	221.282
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	149.689	50.316	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	18.902	11.871	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	5.718.267	6.177.285	5.189.865
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	995.905	541.885	62.303
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	4.425.511	3.807.597	1.651.483
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	3.527.693	3.301.226	2.623.767

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	1.915.455	1.735.884	929.424
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	6.463.718	8.158.079	9.502.034
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	607.042	955.627	1.241.764
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 MRY/ISIN: LU2888534364	113	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	1.222.936	817.229	469.566
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	120.685	128.763	67.069
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	26.529	26.529	9.468
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.795	1.796	963
Teilfondsvermögen in Mio. USD		600,9	563,7	344,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	85,71
Obligationen Irland	3,21
Obligationen Kanada	2,67
Obligationen sonstiger Länder	4,69
Sonstige Vermögenswerte	3,72
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 584.370.699,43)	578.479.558,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.722.609,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.965.881,27
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	362.846,27
- Wertpapiergeschäften	1.359.381,25
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.658.571,55
Gesamtvermögen	603.548.848,12
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-696.136,14
- Wertpapiergeschäften	-1.355.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-514.276,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-128.101,81
Gesamtverbindlichkeiten	-2.693.514,03
Teilfondsvermögen	600.855.334,09

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	563.702.662,28
Mittelzuflüsse	155.192.627,22
Mittelrückflüsse	-102.838.767,00
Ausschüttung	-14.936.285,28
Betriebsergebnis	-264.903,13
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	600.855.334,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	50.141.808
- ausgegeben	16.019.279
- zurückgenommen	-16.605.720
- am Ende des Berichtszeitraums	49.555.367

Allianz Asia Ex China Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					26.387.928,73	99,38
Aktien					25.520.802,61	96,11
Indien					11.463.448,49	43,17
INE0BWX01014	Aether Industries	Stk	41.824	INR 830,30	406.288,19	1,53
INE852O01025	Aptus Value Housing Finance India Ltd.	Stk	120.161	INR 295,00	414.723,98	1,56
INE935N01020	Dixon Technologies India	Stk	3.419	INR 13.175,00	527.015,41	1,99
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	41.059	INR 1.825,50	876.927,72	3,30
INE481N01025	Home First Finance Co. India Ltd.	Stk	35.764	INR 1.010,70	422.904,15	1,59
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	54.028	INR 1.348,00	852.083,93	3,21
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	45.912	INR 1.569,00	842.796,55	3,17
INE646L01027	InterGlobe Aviation	Stk	9.432	INR 5.100,00	562.791,54	2,12
INE0Q9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Stk	98.998	INR 387,85	449.224,89	1,69
INE880J01026	JSW Infrastructure Ltd.	Stk	162.800	INR 318,95	607.506,04	2,29
INE980O01024	Jyoti CNC Automation	Stk	32.662	INR 1.058,15	404.355,73	1,52
INE918Z01012	Kaynes Technology India	Stk	7.560	INR 4.722,05	417.662,97	1,57
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	5.573	USD 102,63	571.957,91	2,15
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	21.103	INR 2.423,60	598.382,30	2,25
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Stk	40.989	INR 1.102,00	528.472,64	1,99
INE457L01029	PG Electroplast	Stk	38.863	INR 910,00	413.762,67	1,56
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	21.401	INR 1.635,75	409.566,65	1,54
INE205C01021	Poly Medicure Ltd.	Stk	15.986	INR 2.236,20	418.238,54	1,58
INE123W01016	SBI Life Insurance	Stk	31.697	INR 1.550,00	574.808,86	2,17
INE673O01025	Tbo Tek Ltd.	Stk	28.757	INR 1.204,00	405.082,66	1,53
INE758T01015	Zomato	Stk	322.389	INR 201,20	758.895,16	2,86
Singapur					843.147,06	3,18
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Stk	329.700	SGD 3,43	843.147,06	3,18
Südkorea					5.354.338,89	20,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	13.160	KRW 59.600,00	532.656,03	2,00
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	1.828	KRW 292.000,00	362.496,43	1,36
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Class C	Stk	5.805	KRW 133.800,00	527.476,40	1,99
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	2.928	KRW 260.500,00	517.992,53	1,95
KR7035720002	Kakao	Stk	14.489	KRW 39.100,00	384.733,38	1,45
KR7093320000	KINX, Inc.	Stk	8.137	KRW 73.400,00	405.606,66	1,53
KR7035420009	NAVER Corp.	Stk	2.953	KRW 191.000,00	383.037,69	1,44
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Stk	1.836	KRW 332.000,00	413.957,22	1,56
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	33.262	KRW 57.800,00	1.305.632,33	4,92
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Shs	4.021	KRW 190.700,00	520.750,22	1,96
Taiwan					6.667.750,93	25,11
TW0002345006	Accton Technology	Stk	21.000	TWD 576,00	364.309,92	1,37
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	5.000	TWD 2.740,00	412.619,53	1,55
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co, Ltd.	Stk	14.000	TWD 655,00	276.184,02	1,04
TW0002383007	Elite Material	Stk	24.000	TWD 545,00	393.946,24	1,48
TW0001736007	Johnson Health Tech	Stk	72.000	TWD 197,00	427.196,75	1,61
TW0001560001	Kinik	Stk	37.000	TWD 215,50	240.147,58	0,90
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Stk	36.000	TWD 346,00	375.152,47	1,41
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Stk	20.000	TWD 630,00	379.489,50	1,43
TW0003587002	Materials Analysis Technology	Stk	49.000	TWD 165,00	243.505,76	0,92
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	18.000	TWD 1.390,00	753.557,71	2,84
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Stk	24.000	TWD 518,00	374.429,64	1,41
TW0003023008	Sinbon Electronics	Stk	49.000	TWD 254,50	375.589,19	1,42
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	48.000	TWD 910,00	1.315.563,59	4,96
TW0006757008	Tigerair Taiwan Co. Ltd.	Stk	150.000	TWD 90,50	408.854,75	1,54
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Stk	28.000	TWD 388,00	327.204,28	1,23
Thailand					378.925,25	1,43
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Stk	447.000	THB 28,75	378.925,25	1,43
Vietnam					813.191,99	3,06
VN000000FPT1	FPT	Stk	84.600	VND 121.000,00	400.665,39	1,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	178.638 VND	59.000,00	412.526,60	1,55
Partizipationsscheine					867.126,12	3,27
Singapur						
US81141R1005	Sea (ADR's)	Stk	6.636 USD	130,67	867.126,12	3,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					26.387.928,73	99,38
Einlagen bei Kreditinstituten					1.567.339,32	5,90
Täglich fällige Gelder					1.567.339,32	5,90
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.567.339,32	5,90
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.567.339,32	5,90
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-1.402.266,43
Teilfondsvermögen					USD	26.553.001,62
						100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	140,78	145,33	122,48
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	15,64	16,75	13,56
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	73,19	79,66	64,13
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.813,72	1.937,37	1.543,74
Aktienumlauf in Stück		614.239	715.855	2.139.058
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.231	45.231	45.260
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	311.150	397.877	1.764.182
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	257.765	269.894	319.228
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	92	2.853	54
Teilfondsvermögen in Mio. USD		26,6	35,2	42,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	21,95
Kommunikation	20,01
Finanzen	15,37
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,20
Konsumgüter, zyklisch	13,17
Industrie	13,15
Grundstoffe	1,53
Sonstige Vermögenswerte	0,62
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 25.935.514,55)	26.387.928,73
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.567.339,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	49.246,11
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	11.924,28
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	28.016.438,44
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-46.716,52
- Wertpapiergeschäften	-1.366.537,32
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-50.182,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.463.436,82
Teilfondsvermögen	26.553.001,62

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.249.656,57
Mittelzuflüsse	6.319.989,53
Mittelrückflüsse	-12.034.578,46
Ausschüttung	-276.975,54
Betriebsergebnis	-2.705.090,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	26.553.001,62

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	715.855
- ausgegeben	28.828
- zurückgenommen	-130.445
- am Ende des Berichtszeitraums	614.238

Allianz Asia Pacific Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					30.446.737,15	95,74
Aktien					12.490.950,08	39,28
Australien					151.381,26	0,48
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Stk	10.621 AUD	22,64	151.381,26	0,48
Indien					3.406.703,33	10,71
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Stk	10.805 INR	954,00	120.599,84	0,38
INE791I01019	Brigade Enterprises Ltd.	Stk	11.201 INR	966,50	126.657,89	0,40
INE474Q01031	Global Health Ltd.	Stk	21.728 INR	1.200,90	305.281,29	0,96
INE970X01018	Lemon Tree Hotels Ltd.	Stk	207.102 INR	128,00	310.147,19	0,98
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Stk	8.713 INR	2.660,00	271.158,33	0,85
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	5.517 USD	105,92	584.333,06	1,84
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Stk	4.518 INR	2.415,10	127.660,03	0,40
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	Stk	1.644 INR	11.490,15	221.004,49	0,69
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Stk	60.908 INR	414,50	295.374,14	0,93
INE721A01047	Shriram Finance Ltd.	Stk	53.188 INR	656,40	408.465,92	1,28
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Stk	14.865 INR	1.733,95	301.560,93	0,95
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Stk	11.818 INR	2.418,95	334.460,22	1,05
Indonesien					319.367,42	1,01
ID1000106701	AKR Corporindo Tbk. PT	Stk	1.807.100 IDR	1.095,00	119.491,21	0,38
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk. PT	Stk	154.400 IDR	8.500,00	79.251,21	0,25
ID1000115306	Ciputra Development Tbk. PT	Stk	2.663.400 IDR	750,00	120.625,00	0,38
Philippinen					254.727,89	0,80
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Stk	108.600 PHP	134,60	254.727,89	0,80
Singapur					280.881,75	0,88
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	55.500 SGD	6,79	280.881,75	0,88
Südkorea					3.698.494,29	11,63
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	4.508 KRW	61.300,00	188.428,90	0,59
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Stk	806 KRW	630.000,00	346.241,18	1,09
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	Stk	428 KRW	305.000,00	89.011,63	0,28
KR7329180004	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	Stk	1.175 KRW	280.000,00	224.336,03	0,71
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	1.227 KRW	267.500,00	223.805,87	0,70
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Stk	1.516 KRW	205.000,00	211.912,31	0,67
KR7035720002	Kakao Corp.	Stk	1.851 KRW	41.150,00	51.937,30	0,16
KR7030200000	KT Corp.	Stk	5.944 KRW	49.850,00	202.044,53	0,64
KR7058470006	LEENO Industrial, Inc.	Stk	1.279 KRW	195.000,00	170.062,39	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	28.684 KRW	60.200,00	1.177.441,48	3,70
KR7010140002	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	Stk	22.538 KRW	13.830,00	212.540,00	0,67
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Stk	5.143 KRW	47.800,00	167.628,38	0,53
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	3.187 KRW	199.300,00	433.104,29	1,36
Taiwan					3.939.319,55	12,39
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Stk	11.000 TWD	610,00	202.471,30	0,64
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	256.000 TWD	40,45	312.463,60	0,98
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Stk	19.000 TWD	376,50	215.853,71	0,68
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Stk	7.000 TWD	585,00	123.564,82	0,39
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Stk	117.600 TWD	88,20	312.980,19	0,98
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	23.000 TWD	154,00	106.878,29	0,34
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Stk	7.000 TWD	1.060,00	223.895,23	0,70
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	4.000 TWD	1.465,00	176.822,92	0,56
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	76.000 TWD	952,00	2.183.189,75	6,86
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	Stk	13.000 TWD	207,00	81.199,74	0,26
Thailand					140.303,35	0,44
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	Stk	214.800 THB	22,20	140.303,35	0,44
Vietnam					299.771,24	0,94
VN000000FPT1	FPT Corp.	Stk	23.000 VND	124.000,00	111.526,05	0,35
VN000000MWG0	Mobile World Investment Corp.	Stk	80.500 VND	59.800,00	188.245,19	0,59

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Obligationen						16.307.896,33	51,28
Australien						1.487.706,19	4,68
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	250,0	99,32	248.300,73	0,78
US55608YAB11	4.8750 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 15/25	USD	250,0	99,92	249.804,80	0,78
USQ66345AB78	4.7000 %	Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	195,4	96,18	187.932,38	0,59
USQ7390AAB81	7.5000 %	Perenti Finance Pty. Ltd. USD Notes 24/29	USD	200,0	103,36	206.715,58	0,65
USQ7700PAA23	5.9000 %	Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0	99,57	199.147,00	0,63
XS1707749229	5.2500 %	QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0	99,91	199.815,28	0,63
USQ8053LAB01	5.1250 %	Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0	98,00	195.990,42	0,62
Britische Jungferninseln						1.211.692,22	3,81
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	96,31	192.625,00	0,61
XS2877153234	6.3750 %	Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0	97,30	194.599,28	0,61
XS3012400746	7.2000 %	Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0	100,73	201.461,62	0,63
XS1213177295	3.6250 %	HKT Capital No 2 Ltd. USD Notes 15/25	USD	200,0	100,00	199.991,02	0,63
XS2044279334	2.8200 %	Hysan MTN Ltd. USD MTN 19/29	USD	250,0	90,14	225.358,58	0,71
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	200,0	98,83	197.656,72	0,62
Kaimaninseln						217.276,16	0,68
XS2850435731	7.6350 %	FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	200,0	108,64	217.276,16	0,68
Hongkong						968.881,25	3,05
USY0606WBQ25	9.0250 %	Bangkok Bank PCL USD Notes 98/29	USD	200,0	113,56	227.114,82	0,71
XS2592797398	6.7500 %	Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 23/27	USD	250,0	101,32	253.293,50	0,80
XS2222027364	5.8250 %	Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0	99,33	248.317,38	0,78
XS2393542548	1.0000 %	Dah Sing Bank Ltd. USD FLR-MTN 21/31	USD	250,0	96,06	240.155,55	0,76
Indien						2.537.359,05	7,98
XS1391575161	4.0000 %	Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	200,0	96,26	192.517,24	0,61
USY1009XAA73	1.0000 %	Axis Bank (Grandhinagar) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	96,61	193.226,44	0,61
USY0889VAC47	3.2500 %	Bharti Airtel Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0	90,44	180.884,66	0,57
USY3004WAA00	4.2500 %	GMR Hyderabad International Airport Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0	95,67	191.337,74	0,60
USY3119PFH74	3.7000 %	HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	96,01	192.018,40	0,60
USY3R78RET83	8.7500 %	IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0	100,37	200.732,58	0,63
US62828M2C41	7.1250 %	Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0	101,69	203.382,98	0,64
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	250,0	100,06	250.154,95	0,79
USY7279WAA90	5.8750 %	ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	250,0	98,76	246.900,98	0,78
USY7280PAA13	4.5000 %	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	200,0	93,69	187.382,36	0,59
USY775M1CJ07	6.1500 %	Shriram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0	99,33	198.653,50	0,62
XS2079668609	5.8750 %	Tata Motors Ltd. USD Notes 19/25	USD	300,0	100,06	300.167,22	0,94
Indonesien						683.299,75	2,15
XS2904540692	5.6580 %	Bank Bukopin Tbk. PT USD Notes 24/27	USD	250,0	99,02	247.558,45	0,78
XS3011307678	4.9000 %	Bank Mandiri Persero Tbk. PT USD MTN 25/28	USD	200,0	99,66	199.310,00	0,63
XS2385923722	1.0000 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0	94,57	236.431,30	0,74
Irland						195.069,28	0,61
XS2924856896	1.0000 %	Zurich Finance Ireland II DAC USD MTN 24/55	USD	200,0	97,53	195.069,28	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Insel Man							196.785,66	0,62
XS1551355149	4.2500 %	Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,39	196.785,66	0,62	
Japan							1.241.500,19	3,90
USJ1121LAA38	6.2000 %	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0 %	100,92	201.833,22	0,64	
USJ41838AQ65	6.1000 %	Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	200,0 %	100,16	200.311,68	0,63	
USJ54675BC69	6.2500 %	Nippon Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/53	USD	200,0 %	103,59	207.180,60	0,65	
USJ57160DX83	3.5220 %	Nissan Motor Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,06	198.128,96	0,62	
US65535HBA68	2.9990 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/32	USD	250,0 %	86,72	216.787,85	0,68	
USJ64264AG96	11.2500 %	Rakuten Group, Inc. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	108,63	217.257,88	0,68	
Malaysia							379.359,08	1,19
USY2700RAA06	3.8820 %	GENM Capital Labuan Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	89,46	178.916,14	0,56	
USY68856BE59	5.3400 %	Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	200,0 %	100,22	200.442,94	0,63	
Mauritius							1.386.685,66	4,36
USV0002UAA52	3.5750 %	Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	150,9 %	94,47	142.572,21	0,45	
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	250,0 %	98,72	246.801,28	0,78	
USV3856JAA17	5.5000 %	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,88	199.767,82	0,63	
USV3856JAB99	7.2500 %	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	99,48	198.953,08	0,62	
USV4606AAA17	4.7000 %	India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	197,5 %	97,98	193.515,40	0,61	
USV4819LAA09	4.0000 %	India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	216,7 %	95,93	207.837,35	0,65	
XS2125139464	5.2500 %	UPL Corp. Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,62	197.238,52	0,62	
Neuseeland							499.474,78	1,57
USQ1269WAA38	5.6980 %	Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	250,0 %	100,99	252.467,18	0,79	
US96122UAA25	5.0000 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0 %	98,80	247.007,60	0,78	
Philippinen							647.872,91	2,04
XS2399476972	4.2000 %	Globe Telecom USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,30	196.592,80	0,62	
XS2219370660	6.5000 %	Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	250,0 %	100,00	250.003,13	0,79	
XS2979686297	5.3750 %	Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	200,0 %	100,64	201.276,98	0,63	
Singapur							995.803,42	3,13
XS2885079702	5.3000 %	Cathaylife Singapore Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	99,01	198.028,42	0,62	
XS1242348164	3.8750 %	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	300,0 %	98,80	296.398,14	0,93	
USY5951MAA00	8.9600 %	Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	250,0 %	103,67	259.165,08	0,82	
XS2888260564	5.4500 %	Nanshan Life Pte. Ltd. USD Notes 24/34	USD	250,0 %	96,88	242.211,78	0,76	
Südkorea							1.388.523,70	4,37
XS1452410571	3.6250 %	Busan Bank Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,28	196.566,34	0,62	
USY4596CVW07	1.0000 %	KEB Hana Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	96,97	193.930,96	0,61	
XS2363709929	2.1250 %	Korea Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,52	193.038,36	0,61	
XS2703610050	6.8750 %	Korea Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,91	205.829,56	0,65	
XS2739009939	5.8750 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,58	203.169,06	0,64	
XS2861753924	5.5000 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,04	202.082,50	0,63	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USY7749XAY77	1.0000 % Shinhan Financial Group Co. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,95	193.906,92	0,61
Thailand					642.604,07	2,02
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank (Hong Kong) PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,48	248.704,25	0,78
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank (Hong Kong) PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,56	199.126,36	0,63
XS2362785656	2.7000 % Minor International PCL USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	97,39	194.773,46	0,61
Niederlande					302.385,48	0,95
USN8106HAA16	5.6250 % SMRC Automotive Holdings Netherlands BV USD Notes 24/29	USD	300,0 %	100,80	302.385,48	0,95
Vereinigtes Königreich					777.473,32	2,45
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	200,0 %	94,56	189.118,72	0,60
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	103,86	207.720,42	0,65
USG84228EH74	6.0000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,06	200.128,60	0,63
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	90,25	180.505,58	0,57
USA					548.144,16	1,72
US44891CBK80	5.8750 % Hyundai Capital America USD Notes 20/25	USD	300,0 %	100,02	300.058,86	0,94
XS1418635337	4.5000 % Lendlease US Capital, Inc. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,23	248.085,30	0,78
Partizipationsscheine					1.647.890,74	5,18
Indien					1.443.929,35	4,54
US2561352038	Dr. Reddy's Laboratories Ltd. (ADR's)	Stk	14.456 USD	13,27	191.831,12	0,60
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Stk	6.523 USD	66,85	436.062,55	1,37
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Stk	9.336 USD	31,31	292.310,16	0,92
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Stk	15.566 USD	18,67	290.617,22	0,92
US7594701077	Reliance Industries Ltd. (GDR's)	Stk	3.931 USD	59,30	233.108,30	0,73
Singapur					203.961,39	0,64
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Stk	1.527 USD	133,57	203.961,39	0,64
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					690.537,53	2,17
Obligationen					690.537,53	2,17
Indien					198.845,78	0,63
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,42	198.845,78	0,63
Indonesien					246.394,40	0,77
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD Notes 21/26	USD	250,0 %	98,56	246.394,40	0,77
Thailand					245.297,35	0,77
XS2313655677	1.0000 % Krung Thai Bank PCL USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	98,12	245.297,35	0,77
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31.137.274,68	97,91
Einlagen bei Kreditinstituten					991.410,52	3,12
Täglich fällige Gelder					991.410,52	3,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			991.410,52	3,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					991.410,52	3,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-326.025,71	-1,03
Teilfondsvermögen					31.802.659,49	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	350,57	346,25	333,70
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,17	5,32	4,86
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	10,62	10,99	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	10,47	10,92	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	5.625.511	6.053.262	6.997.469
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	7.289	7.774	7.193
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	5.617.995	6.045.267	6.990.276
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	113	110	--
		114	111	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		31,8	35,2	36,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	41,73
Technologie	15,06
Konsumgüter, zyklisch	11,77
Industrie	7,73
Kommunikation	7,03
Energie	5,92
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,61
Sonstige Sektoren	3,06
Sonstige Vermögenswerte	2,09
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	430.801,38
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.790,74
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	85.741,84
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	534.333,96
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.421,07
Pauschalvergütung	-243.196,46
Sonstige Kosten	-254,18
Summe der Aufwendungen	-250.871,71
Nettoertrag/-verlust	283.462,25
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.341.432,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3,84
- Devisen	-12.879,66
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.612.011,36
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.067.859,80
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-4.160,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-460.008,53

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 29.735.026,48)	31.137.274,68
Festgelder	0,00
Bankguthaben	991.410,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	200.398,98
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	45.950,32
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	23.534,81
- Wertpapiergeschäften	399.132,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	32.797.701,31
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-356.011,65
- Wertpapiergeschäften	-598.052,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.978,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-995.041,82
Teilfondsvermögen	31.802.659,49

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.167.628,60
Mittelzuflüsse	3.083.695,19
Mittelrückflüsse	-5.497.631,78
Ausschüttung	-491.023,99
Betriebsergebnis	-460.008,53
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.802.659,49

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.053.262
- ausgegeben	432.052
- zurückgenommen	-859.803
- am Ende des Berichtszeitraums	5.625.511

Allianz Asian Multi Income Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					179.718.833,65	100,13
Aktien					112.998.778,39	62,96
Australien					13.069.292,98	7,28
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals Ltd.	Stk	5.528.397	AUD 0,46	1.600.985,26	0,89
AU0000030678	Coles Group Ltd.	Stk	152.700	AUD 19,70	1.893.806,23	1,05
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Stk	429.034	AUD 7,75	2.093.262,49	1,17
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Stk	61.895	AUD 34,17	1.331.468,28	0,74
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Stk	9.900	AUD 201,80	1.257.727,73	0,70
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Stk	217.355	AUD 22,64	3.097.963,78	1,73
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Stk	35.600	AUD 80,05	1.794.079,21	1,00
China					32.536.239,55	18,13
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	271.000	HKD 131,00	4.563.726,47	2,54
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	152.400	HKD 88,30	1.729.914,71	0,96
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	579.000	HKD 45,65	3.397.804,33	1,89
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Class A	Stk	143.304	CNY 61,61	1.213.936,40	0,68
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	37.900	CNY 256,80	1.338.198,82	0,75
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Stk	1.144.000	HKD 9,31	1.369.161,65	0,76
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Stk	140.700	HKD 103,00	1.862.989,22	1,04
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	709.000	HKD 46,95	4.279.182,92	2,38
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Stk	451.800	HKD 32,80	1.905.018,03	1,06
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd. Class A	Stk	57.072	CNY 83,76	657.273,58	0,37
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Stk	268.400	HKD 72,85	2.513.570,60	1,40
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	104.600	HKD 509,50	6.851.014,60	3,82
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	130.200	HKD 51,05	854.448,22	0,48
Hongkong					8.320.348,89	4,64
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	496.000	HKD 31,30	1.995.744,93	1,11
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Stk	1.587.400	HKD 9,17	1.871.262,57	1,04
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	588.000	HKD 16,70	1.262.329,75	0,71
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	70.200	HKD 353,60	3.191.011,64	1,78
Indien					20.416.637,79	11,38
INE271C01023	DLF Ltd.	Stk	128.117	INR 680,25	1.019.644,79	0,57
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Stk	628.085	INR 182,25	1.339.243,51	0,75
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	141.891	INR 1.569,00	2.604.662,07	1,45
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	37.595	USD 105,92	3.981.874,43	2,22
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Stk	10.770	INR 11.999,95	1.512.058,98	0,84
INE417T01026	PB Fintech Ltd.	Stk	96.536	INR 1.591,00	1.796.937,92	1,00
INE262H01021	Persistent Systems	Stk	39.337	INR 5.483,85	2.523.831,73	1,41
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Stk	71.095	INR 1.635,75	1.360.597,22	0,76
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	Stk	661.117	INR 290,00	2.243.106,61	1,25
INE758T01015	Zomato Ltd.	Stk	864.360	INR 201,20	2.034.680,53	1,13
Philippinen					2.606.463,19	1,45
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	7.880.500	PHP 18,98	2.606.463,19	1,45
Singapur					6.467.856,31	3,60
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	Stk	151.400	HKD 61,75	1.201.826,72	0,67
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	61.180	SGD 46,47	2.119.058,32	1,18
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	370.300	SGD 6,79	1.874.063,28	1,04
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	497.900	SGD 3,43	1.272.907,99	0,71
Südkorea					12.013.119,06	6,69
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	Stk	6.909	KRW 305.000,00	1.436.872,25	0,80
KR7259960003	Krafton, Inc.	Stk	7.573	KRW 359.000,00	1.853.811,33	1,03
KR7030200000	KT Corp.	Stk	100.289	KRW 49.850,00	3.408.957,52	1,90
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	56.766	KRW 60.200,00	2.330.171,63	1,30
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	41.699	KRW 49.600,00	1.410.296,55	0,78
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	11.575	KRW 199.300,00	1.573.009,78	0,88
Taiwan					17.568.820,62	9,79
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	Stk	442.000	TWD 150,50	2.007.241,89	1,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.		Stk	215.000	TWD 291,50	1.891.115,10	1,05
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.		Stk	84.000	TWD 273,50	693.230,34	0,39
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.		Stk	32.000	TWD 1.060,00	1.023.521,07	0,57
TW0002454006	MediaTek, Inc.		Stk	96.000	TWD 1.465,00	4.243.750,09	2,37
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.		Stk	228.000	TWD 241,00	1.658.031,71	0,92
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		Stk	167.000	TWD 952,00	4.797.272,22	2,67
TW0003037008	Unimicron Technology Corp.		Stk	420.000	TWD 99,00	1.254.658,20	0,70
Obligationen						54.079.998,97	30,13
Australien						1.114.605,75	0,62
USQ7390AAA09	6.5000 %	Perenti Finance Pty Ltd. USD Notes 20/25	USD	118,8	% 100,05	118.870,75	0,07
USQ7700PAA23	5.9000 %	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd. USD Notes 21/31	USD	1.000,0	% 99,57	995.735,00	0,55
Bermudas						1.176.549,00	0,66
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0	% 97,44	487.175,00	0,27
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	700,0	% 98,48	689.374,00	0,39
Britische Jungferninseln						6.967.944,60	3,88
XS2877153234	6.3750 %	Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	2.000,0	% 97,30	1.945.992,80	1,08
XS2867168226	7.1500 %	Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0	% 101,41	507.025,00	0,28
XS2841151553	7.1500 %	China Great Wall International Holdings VI Ltd. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	200,0	% 104,11	208.226,00	0,12
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 20/25	USD	500,0	% 99,80	499.020,00	0,28
XS1422790615	4.6250 %	CFAMC II Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0	% 99,47	198.936,00	0,11
XS2352436526	4.8000 %	LS Finance 2017 Ltd. USD Notes 21/26	USD	1.000,0	% 90,47	904.741,00	0,50
XS2239623437	5.3500 %	Peak RE Bvi Holding Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.200,0	% 99,40	1.192.815,00	0,67
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City Co. Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.500,0	% 100,75	1.511.188,80	0,84
Kaimaninseln						11.782.379,55	6,56
XS2968971676	7.0500 %	China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0	% 102,57	410.292,00	0,23
XS1628340538	8.0450 %	FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 99,08	1.486.202,10	0,83
XS2971601336	8.4500 %	Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.300,0	% 102,41	1.331.356,00	0,74
XS2971969287	9.1250 %	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.000,0	% 101,21	1.012.080,00	0,56
USG59669AC89	3.0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	1.500,0	% 90,68	1.360.140,00	0,76
USG59669AF11	4.6250 %	Meituan USD Notes 24/29	USD	400,0	% 98,82	395.296,00	0,22
USG5975LAA47	4.8750 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 17/25	USD	500,0	% 99,83	499.166,15	0,28
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.000,0	% 99,16	991.554,70	0,55
USG60744AJ14	7.1250 %	MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	1.000,0	% 102,79	1.027.902,40	0,57
XS2993847131	5.4890 %	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/35	USD	1.000,0	% 100,89	1.008.876,20	0,56
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.000,0	% 96,99	969.875,00	0,54
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	1.300,0	% 99,20	1.289.639,00	0,72
China						3.371.928,00	1,88
XS2287540053	3.3500 %	Guoren Property & Casualty Insurance Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0	% 97,31	194.620,00	0,11
XS1394990003	4.5000 %	Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. USD Notes 16/26	USD	1.500,0	% 99,19	1.487.865,00	0,83
XS2178448861	3.1250 %	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	1.700,0	% 99,38	1.689.443,00	0,94

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong						3.708.808,43	2,07
XS2775732451	6.6250 %	Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 24/27	USD	250,0 %	101,19	252.972,78	0,14
XS2813323685	6.7500 %	Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 24/34	USD	1.000,0 %	101,38	1.013.777,30	0,57
XS2393797530	4.2500 %	Far East Horizon Ltd. USD MTN 21/26	USD	500,0 %	97,88	489.398,35	0,27
XS2800583606	6.6250 %	Far East Horizon Ltd. USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,54	1.015.390,00	0,57
XS2314779427	2.9500 %	GLP China Holdings USD MTN Notes 21/26	USD	1.000,0 %	93,73	937.270,00	0,52
Indien						7.985.147,67	4,45
USY00130VS35	4.2000 %	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.500,0 %	94,22	1.413.314,70	0,79
USY3119PFH74	3.7000 %	HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.050,0 %	96,01	1.008.096,60	0,56
XS2052949968	5.4500 %	HPCL-Mittal Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.000,0 %	99,14	991.423,20	0,55
USY4470XAA10	4.9500 %	JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	1.000,0 %	96,64	966.442,40	0,54
XS2821647364	7.3750 %	Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	1.000,0 %	101,02	1.010.161,00	0,56
US62828M2C41	7.1250 %	Muthoot Finance Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	700,0 %	101,69	711.840,43	0,40
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	1.000,0 %	100,06	1.000.619,80	0,56
USY7279WAA90	5.8750 %	ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	420,0 %	98,76	414.793,64	0,23
USY7280PAA13	4.5000 %	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	500,0 %	93,69	468.455,90	0,26
Indonesien						2.433.117,00	1,36
XS2313088739	5.3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,56	1.478.366,40	0,83
XS2327392234	4.8750 %	Pakuwon Jati USD Bonds 21/28	USD	1.000,0 %	95,48	954.750,60	0,53
Japan						528.953,70	0,29
XS2673651217	6.8000 %	Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	500,0 %	105,79	528.953,70	0,29
Jersey						156.674,00	0,09
XS2346524783	4.9500 %	West China Cement Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	78,34	156.674,00	0,09
Mauritius						5.564.544,09	3,10
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,72	1.480.807,65	0,83
USV3856JAB99	7.2500 %	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.700,0 %	99,48	1.691.101,18	0,94
USV4606AAA17	4.7000 %	India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	1.169,2 %	97,98	1.145.611,16	0,64
USV4819LAA09	4.0000 %	India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	1.299,9 %	95,93	1.247.024,10	0,69
Singapur						889.194,42	0,50
XS1242348164	3.8750 %	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	900,0 %	98,80	889.194,42	0,50
Thailand						3.274.660,78	1,82
USY06072AD75	5.0000 %	Bangkok Bank PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.000,0 %	99,48	994.817,00	0,55
XS2313655677	4.4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0 %	98,12	1.471.784,10	0,82
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	800,0 %	101,01	808.059,68	0,45
Niederlande						1.407.957,75	0,78
USN57445AB99	5.6250 %	Minejesa Capital BV USD Notes 17/37	USD	1.500,0 %	93,86	1.407.957,75	0,78
Vereinigtes Königreich						3.717.534,23	2,07
USG11185AA61	6.6700 %	Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	94,56	945.593,60	0,53
XS2767345122	7.1060 %	ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	1.000,0 %	103,86	1.038.602,10	0,58
USG84228GH56	5.9050 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	1.700,0 %	101,96	1.733.338,53	0,96

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Partizipationsscheine					8.268.354,67	4,61
China					4.088.561,00	2,28
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	107.400 USD	21,19	2.275.806,00	1,27
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Stk	528.500 USD	3,43	1.812.755,00	1,01
Taiwan					1.194.504,00	0,67
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	7.100 USD	168,24	1.194.504,00	0,67
USA					2.985.289,67	1,66
AU0000045098	Life360, Inc. (CDI's)	Stk	92.000 AUD	20,97	1.214.553,18	0,68
AU0000278103	Light & Wonder, Inc. (CDI's)	Stk	18.589 AUD	151,31	1.770.736,49	0,98
REITs (Real Estate Investment Trusts)					4.371.701,62	2,43
Australien					4.371.701,62	2,43
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	418.828 AUD	16,58	4.371.701,62	2,43
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					179.718.833,65	100,13
Einlagen bei Kreditinstituten					251.347,87	0,14
Täglich fällige Gelder					251.347,87	0,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			141.318,18	0,08
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			110.029,69	0,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					251.347,87	0,14

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-209.632,53	-0,12
Devisentermingeschäfte				-209.632,53	-0,12
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-19.903.468,95		-57.991,16	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-405.468,26		-130,60	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-5.658.214,55		-7.224,74	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-72.433,43		-4,46	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-52.583.727,13		19.079,76	0,01
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-209.126,41		80,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-1.997.048,93		5.951,96	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-22.733,55		150,27	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-1.715.138,69		-9.391,44	-0,01
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-4.965.237,34		5.609,91	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-24.688,59		101,03	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Apr 2025	SGD	-3.823,93		5,11	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-10.036,93		37,29	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-12.727.371,96		-197.141,63	-0,10
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-12.030.698,26		58.326,60	0,03
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-3.993.085,61		-43.335,48	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-3.924.940,73		7.285,06	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-7.277.909,26		-47.917,91	-0,03
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-6.999.613,96		-18.376,21	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-2.095.491,52		56.229,59	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-2.099.818,30		-7.631,45	0,00
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-2.168.264,99		53.267,60	0,03
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-2.171.004,76		9.374,95	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-2.859.450,98		-19.831,03	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-2.832.505,95		-5.508,04	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-0,26		0,00	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-2.571.057,81		-10.648,15	-0,01
Anlage in Derivaten				-209.632,53	-0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-273.323,21	-0,15
Teilfondsvermögen	USD			179.487.225,78	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	5,49	5,82	5,09
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	6,22	6,65	5,92
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	6,49	6,98	6,20
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	5,92	6,28	5,47
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6,48	6,92	6,13
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	6,80	7,27	6,38
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	6,62	7,08	6,23
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	5,34	5,65	4,94
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	6,98	7,46	6,63
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	6,36	6,82	6,03
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	6,57	7,03	6,26
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	5,84	6,20	5,38
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	6,95	7,43	6,55
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	12,57	13,06	10,84
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	17,53	18,15	14,97
Aktienumlauf in Stück		73.673.087	79.694.495	91.290.733
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	2.335.935	2.734.936	3.083.524
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	908.373	1.008.465	1.366.566
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	842.329	872.272	980.201
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	1.486.135	1.492.698	1.975.923
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6.312.324	7.058.670	8.526.643
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	277.465	442.448	482.773
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	250.191	262.825	325.688
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	28.435.238	30.125.253	33.998.954
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	14.846.351	16.122.833	15.669.149
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	759.763	825.871	1.040.232
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	511.526	626.104	677.311
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	2.733.036	3.212.206	4.095.522
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	13.686.180	14.531.353	18.850.305

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	251.461	303.965	179.580
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	36.780	74.596	38.364
Teilfondsvermögen in Mio. USD		179,5	212,3	224,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien China	18,13
Aktien Indien	11,38
Aktien Taiwan	9,79
Aktien Australien	7,28
Aktien Südkorea	6,69
Anleihen Kaimaninseln	6,56
Aktien Hongkong	4,64
Anleihen Indien	4,45
Anleihen Britische Jungferninseln	3,88
Aktien Singapur	3,60
Anleihen Mauritius	3,10
REITs (Real Estate Investment Trusts) Australien	2,43
Partizipationsscheine China	2,28
Anleihen Hongkong	2,07
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,07
Aktien Philippinen	1,45
Obligationen sonstiger Länder	8,00
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,33
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,13
Fondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,13% des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.613.413,58
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	24.972,19
- negativer Zinssatz	-363,15
Dividenden	731.447,32
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	101,09
Summe der Erträge	2.369.571,03
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-44.447,25
Pauschalvergütung	-1.410.789,99
Sonstige Kosten	-1.482,36
Summe der Aufwendungen	-1.456.719,60
Nettoertrag/-verlust	912.851,43
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.103.454,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.255.370,73
- Devisen	-1.148.815,72
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-387.880,31
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-9.654.968,15
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-711.060,94
- Devisen	-2.118,84
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-10.756.028,24

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 161.375.910,82)	179.718.833,65
Festgelder	0,00
Bankguthaben	251.347,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	714.637,51
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	213.199,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.238,32
- Wertpapiergeschäften	3.474.934,13
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	215.499,77
Gesamtvermögen	184.596.691,06
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-123.979,97
- Wertpapiergeschäften	-4.329.499,14
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-230.853,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-425.132,30
Gesamtverbindlichkeiten	-5.109.465,28
Teilfondsvermögen	179.487.225,78

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	212.259.963,38
Mittelzuflüsse	4.831.721,91
Mittelrückflüsse	-22.049.993,24
Ausschüttung	-4.798.438,03
Betriebsergebnis	-10.756.028,24
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	179.487.225,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	79.694.495
- ausgegeben	2.635.427
- zurückgenommen	-8.656.835
- am Ende des Berichtszeitraums	73.673.087

Allianz Asian Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					95.383.919,60	99,70
Aktien					90.669.803,56	94,77
Australien					1.368.983,13	1,43
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Stk	841.307 AUD	2,60	1.368.983,13	1,43
China					18.529.953,17	19,37
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	153.000 HKD	76,20	1.498.756,24	1,57
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	2.798.000 HKD	5,25	1.888.389,67	1,97
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Stk	234.000 HKD	98,55	2.964.538,46	3,10
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	555.000 HKD	20,55	1.466.187,16	1,53
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Stk	3.104.000 HKD	7,35	2.932.875,68	3,07
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Stk	194.700 CNY	41,10	1.101.855,43	1,15
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Stk	221.900 HKD	99,15	2.828.359,59	2,96
CNE100006T36	Mixue Group	Stk	27.600 HKD	421,20	1.494.452,26	1,56
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Stk	1.332.500 SGD	2,37	2.354.538,68	2,46
Hongkong					1.574.628,64	1,65
HK0345001611	Vitasoy International Holdings Ltd.	Stk	1.220.000 HKD	10,04	1.574.628,64	1,65
Indien					29.560.189,79	30,90
INE852O01025	Aptus Value Housing Finance India Ltd.	Stk	519.191 INR	295,00	1.791.937,11	1,87
INE596I01012	Computer Age Management Services Ltd.	Stk	36.845 INR	3.712,00	1.600.147,88	1,67
INE481N01025	Home First Finance Co. India Ltd.	Stk	156.032 INR	1.010,70	1.845.055,92	1,93
INEOQ9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Stk	465.082 INR	387,85	2.110.410,41	2,21
INE980O01024	Jyoti CNC Automation Ltd.	Stk	208.188 INR	1.058,15	2.577.368,54	2,70
INE918Z01012	Kaynes Technology India Ltd.	Stk	36.433 INR	4.722,05	2.012.792,98	2,10
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	20.331 USD	102,63	2.086.573,88	2,18
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Stk	64.822 INR	2.423,60	1.838.048,49	1,92
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Stk	11.177 INR	11.950,00	1.562.668,11	1,63
INE619B01017	Newgen Software Technologies Ltd.	Stk	161.435 INR	988,00	1.866.071,31	1,95
INE457L01029	PG Electroplast Ltd.	Stk	371.452 INR	910,00	3.954.737,72	4,13
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Stk	92.289 INR	1.635,75	1.766.202,37	1,85
INE205C01021	Poly Medicare Ltd.	Stk	66.337 INR	2.236,20	1.735.561,72	1,82
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare Ltd.	Stk	171.354 INR	1.402,95	2.812.613,35	2,94
Philippinen					2.731.712,67	2,85
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	4.803.700 PHP	18,56	1.558.002,13	1,63
PHY6955M1063	Philippine Seven Corp.	Stk	1.161.030 PHP	57,85	1.173.710,54	1,22
Singapur					2.418.834,67	2,53
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	477.800 SGD	6,79	2.418.834,67	2,53
Südkorea					8.557.545,00	8,94
KR7278470000	APR Corp.	Stk	32.356 KRW	69.800,00	1.533.751,31	1,60
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Stk	5.859 KRW	627.000,00	2.494.800,00	2,61
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	Stk	20.458 KRW	133.800,00	1.858.934,06	1,94
KR7093320000	KINX, Inc.	Stk	27.222 KRW	73.400,00	1.356.940,44	1,42
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Stk	5.824 KRW	332.000,00	1.313.119,19	1,37
Taiwan					20.151.795,78	21,06
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Stk	26.000 TWD	576,00	451.050,37	0,47
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Stk	12.000 TWD	2.740,00	990.286,88	1,04
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Stk	51.000 TWD	270,50	415.495,82	0,43
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Stk	10.200 TWD	2.990,00	918.545,29	0,96
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Stk	100.000 TWD	285,00	858.369,10	0,90
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	Stk	48.000 TWD	655,00	946.916,65	0,99
TW0004572003	Drewloong Precision, Inc.	Stk	200.000 TWD	162,00	975.830,13	1,02
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Stk	69.000 TWD	545,00	1.132.595,44	1,18
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Stk	145.000 TWD	246,50	1.076.500,26	1,13
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Stk	531.000 TWD	197,00	3.150.576,01	3,29
TW0001560001	Kinik Co.	Stk	137.000 TWD	215,50	889.195,09	0,93
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Stk	173.000 TWD	346,00	1.802.816,05	1,88
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Stk	115.000 TWD	630,00	2.182.064,60	2,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Stk	161.000 TWD	165,00	800.090,35	0,84
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Stk	79.000 TWD	518,00	1.232.497,55	1,29
TW0006937006	Skytech, Inc.	Stk	147.000 TWD	222,50	985.091,48	1,03
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Stk	115.000 TWD	388,00	1.343.874,71	1,40
Thailand					2.818.203,60	2,95
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Stk	3.324.500 THB	28,75	2.818.203,60	2,95
Vietnam					2.957.957,11	3,09
VN000000FPT1	FPT Corp.	Stk	375.326 VND	121.000,00	1.777.543,00	1,86
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock Corp.	Stk	292.800 VND	103.000,00	1.180.414,11	1,23
Partizipationsscheine					4.714.116,04	4,93
China					2.591.253,10	2,71
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Stk	817.430 USD	3,17	2.591.253,10	2,71
Hongkong					2.122.862,94	2,22
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	20.487 USD	103,62	2.122.862,94	2,22
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.157.785,82	1,21
Optionsscheine					1.157.785,82	1,21
Schweiz					1.157.785,82	1,21
CH1397520458	UBS AG -Warrants-	Stk	976.952 USD	1,19	1.157.785,82	1,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					96.541.705,42	100,91
Einlagen bei Kreditinstituten					1.314.560,93	1,37
Täglich fällige Gelder					1.314.560,93	1,37
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.314.560,93	1,37
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.314.560,93	1,37
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD			-2.182.929,39	-2,28
Teilfondsvermögen		USD			95.673.336,96	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	87,84	94,73	80,25
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	893,00	958,37	810,37
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.306,99	1.396,06	1.160,42
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	18,26	20,27	16,18
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.069,01	2.269,92	1.789,52
- Klasse RT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	8,94	9,78	7,72
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	879,33	962,86	761,60
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.100,74	2.299,50	1.817,78
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	932,85	1.020,63	806,02
Aktienumlauf in Stück		946.088	1.369.797	1.170.730
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	236.851	564.857	329.303
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	6.032	13.995	10.243
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	18.335	18.411	26.298
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	642.976	723.946	736.279
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	12.426	12.426	9.362
- Klasse RT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	26.835	26.835	39.563
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	636	1.648	1.855

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	1.082	917	2.805
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	915	6.762	15.021
Teilfondsvermögen in Mio. USD		95,7	157,5	116,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Indien	30,90
Aktien Taiwan	21,06
Aktien China	19,37
Aktien Südkorea	8,94
Aktien Vietnam	3,09
Aktien Thailand	2,95
Aktien Philippinen	2,85
Partizipationsscheine China	2,71
Aktien Singapur	2,53
Partizipationsscheine Hongkong	2,22
Optionsscheine Schweiz	1,21
Aktien sonstiger Länder	3,08
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,91
Fondsvermögen	100,00

¹⁾ Investments in securites total 100,91% des Nettovermögens,

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	69.820,61
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	555.178,99
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.262,84
Summe der Erträge	627.262,44
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-724.736,74
Taxe d'Abonnement	-18.928,09
Pauschalvergütung	-881.505,88
Sonstige Kosten	-1.182,64
Summe der Aufwendungen	-1.626.353,35
Nettoertrag/-verlust	-999.090,91
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.021.193,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.092,01
- Devisen	-3.105.437,56
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	13.911.573,09
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-26.466.893,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.900,68
- Devisen	-1.660,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-12.552.080,20

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 84.887.617,10)	96.541.705,42
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.314.560,93
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	245.909,05
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.443,67
- Wertpapiergeschäften	97.081,94
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	98.201.701,01
Bankverbindlichkeiten	-262.354,07
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-185.938,37
- Wertpapiergeschäften	-160.793,04
Kapitalertragsteuer	-1.067.820,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-851.458,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.528.364,05
Teilfondsvermögen	95.673.336,96

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	157.525.854,87
Mittelzuflüsse	39.690.868,32
Mittelrückflüsse	-88.117.899,03
Ausschüttung	-873.407,00
Betriebsergebnis	-12.552.080,20
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	95.673.336,96

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.369.797
- ausgegeben	415.281
- zurückgenommen	-838.990
- am Ende des Berichtszeitraums	946.088

Allianz Best Styles Euroland Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					120.969.438,71	99,70
Aktien					120.554.842,71	99,36
Österreich					731.972,12	0,60
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	2.000 EUR	64,42	128.840,00	0,10
AT0000743059	OMV AG	Stk	12.762 EUR	47,26	603.132,12	0,50
Belgien					1.714.394,76	1,41
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA NV	Stk	12.906 EUR	56,96	735.125,76	0,61
BE0974400328	Azelis Group NV	Stk	4.000 EUR	16,38	65.520,00	0,05
BE0003604155	Lotus Bakeries NV	Stk	11 EUR	8.260,00	90.860,00	0,07
BE0974464977	Syensqo SA	Stk	3.460 EUR	61,82	213.897,20	0,18
BE0003739530	UCB SA	Stk	3.727 EUR	163,40	608.991,80	0,50
Finnland					3.166.529,48	2,61
FI0009013403	Kone Oyj Class B	Stk	2.050 EUR	51,06	104.673,00	0,08
FI0009014575	Metso Oyj	Stk	22.399 EUR	9,58	214.672,02	0,18
FI0009000681	Nokia Oyj	Stk	187.117 EUR	4,80	897.319,57	0,74
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	58.798 EUR	11,75	690.582,51	0,57
FI4000552500	Sampo Oyj Class A	Stk	102.500 EUR	8,85	906.920,00	0,75
FI0009005961	Stora Enso Oyj Class R	Stk	39.779 EUR	8,86	352.362,38	0,29
Frankreich					41.528.349,42	34,23
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	10.664 EUR	175,54	1.871.958,56	1,54
NL0000235190	Airbus SE	Stk	11.293 EUR	163,28	1.843.921,04	1,52
FR0010313833	Arkema SA	Stk	2.783 EUR	70,00	194.810,00	0,16
FR0000120628	AXA SA	Stk	28.439 EUR	39,73	1.129.881,47	0,93
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	26.585 EUR	77,03	2.047.842,55	1,69
FR0000120503	Bouygues SA	Stk	20.536 EUR	36,67	753.055,12	0,62
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Stk	5.400 EUR	27,94	150.876,00	0,12
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	5.350 EUR	141,30	755.955,00	0,62
FR0000120172	Carrefour SA	Stk	13.143 EUR	13,16	172.961,88	0,14
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	16.026 EUR	94,08	1.507.726,08	1,24
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	16.633 EUR	32,46	539.907,18	0,45
FR0000045072	Credit Agricole SA	Stk	25.857 EUR	16,74	432.846,18	0,36
FR0000120644	Danone SA	Stk	20.071 EUR	71,02	1.425.442,42	1,18
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	11.870 EUR	35,72	423.996,40	0,35
FR0010908533	Edenred SE	Stk	4.892 EUR	30,46	149.010,32	0,12
FR0000130452	Eiffage SA	Stk	8.000 EUR	108,70	869.600,00	0,72
FR0010208488	Engie SA	Stk	72.726 EUR	18,05	1.312.704,30	1,08
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	8.265 EUR	266,70	2.204.275,50	1,82
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	559 EUR	2.413,00	1.348.867,00	1,11
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	2.400 EUR	107,50	258.000,00	0,21
FR0000121485	Kering SA	Stk	2.331 EUR	194,34	453.006,54	0,37
FR0010307819	Legrand SA	Stk	5.190 EUR	97,86	507.893,40	0,42
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	4.356 EUR	342,35	1.491.276,60	1,23
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	5.971 EUR	575,50	3.436.310,50	2,83
FR0000133308	Orange SA	Stk	17.537 EUR	11,98	210.005,58	0,17
FR0000120693	Pernod Ricard SA	Stk	7.240 EUR	91,88	665.211,20	0,55
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	10.719 EUR	87,12	933.839,28	0,77
FR0000131906	Renault SA	Stk	9.954 EUR	45,91	456.988,14	0,38
FR0010451203	Rexel SA	Stk	5.600 EUR	24,94	139.664,00	0,12
FR0000073272	Safran SA	Stk	6.560 EUR	243,80	1.599.328,00	1,32
FR0000120578	Sanofi SA*	Stk	25.930 EUR	102,54	2.658.862,20	2,19
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Stk	860 EUR	181,05	155.703,00	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	10.619 EUR	213,05	2.262.377,95	1,86
FR0000130809	Societe Generale SA	Stk	32.143 EUR	41,30	1.327.505,90	1,09
FR0000121220	Sodexo SA	Stk	7.425 EUR	59,80	444.015,00	0,37
FR0013227113	SOITEC	Stk	1.400 EUR	49,64	69.496,00	0,06
FR0000051807	Teleperformance SE	Stk	1.316 EUR	92,08	121.177,28	0,10
FR0000121329	Thales SA	Stk	4.110 EUR	246,60	1.013.526,00	0,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
FR0000120271	TotalEnergies SE*	Stk	49.318	EUR	59,20	2.919.625,60	2,41
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	4.300	EUR	31,90	137.170,00	0,11
FR0000125486	Vinci SA	Stk	9.595	EUR	117,95	1.131.730,25	0,93
Deutschland						32.914.832,28	27,13
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	3.240	EUR	216,30	700.812,00	0,58
DE0008404005	Allianz SE	Stk	7.924	EUR	352,50	2.793.210,00	2,30
DE000BASF111	BASF SE	Stk	13.866	EUR	45,77	634.646,82	0,52
DE000BAY0017	Bayer AG*	Stk	32.391	EUR	22,13	716.812,83	0,59
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	11.884	EUR	74,04	879.891,36	0,73
DE0005200000	Beiersdorf AG	Stk	2.339	EUR	119,20	278.808,80	0,23
DE000A1DAH0	Brenntag SE	Stk	7.229	EUR	59,66	431.282,14	0,36
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Stk	15.500	EUR	21,15	327.825,00	0,27
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	Stk	14.956	EUR	36,73	549.333,88	0,45
DE0005140008	Deutsche Bank AG	Stk	42.139	EUR	21,69	913.784,22	0,75
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	3.650	EUR	272,90	996.085,00	0,82
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	13.533	EUR	39,29	531.711,57	0,44
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	75.280	EUR	34,52	2.598.665,60	2,14
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	93.457	EUR	13,84	1.293.444,88	1,07
DE0005664809	Evotec SE	Stk	52.165	EUR	5,85	304.904,43	0,25
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Stk	5.040	EUR	45,25	228.060,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	11.546	EUR	39,23	452.949,58	0,37
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	2.500	EUR	55,60	139.000,00	0,11
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Stk	5.937	EUR	159,30	945.764,10	0,78
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	38.795	EUR	30,26	1.173.936,70	0,97
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	4.733	EUR	64,76	306.509,08	0,25
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Stk	12.752	EUR	54,36	693.198,72	0,57
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	3.835	EUR	127,45	488.770,75	0,40
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	2.847	EUR	583,60	1.661.509,20	1,37
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	2.000	EUR	108,00	216.000,00	0,18
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	Stk	4.100	EUR	34,77	142.557,00	0,12
DE0007030009	Rheinmetall AG	Stk	760	EUR	1.311,50	996.740,00	0,82
DE0007164600	SAP SE	Stk	21.523	EUR	246,65	5.308.647,95	4,38
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	580	EUR	215,00	124.700,00	0,10
DE0007236101	Siemens AG*	Stk	15.266	EUR	213,60	3.260.817,60	2,69
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	Stk	17.246	EUR	53,26	918.521,96	0,76
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Stk	4.585	EUR	50,06	229.525,10	0,19
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	Stk	21.500	EUR	16,77	360.555,00	0,30
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	1.200	EUR	94,80	113.760,00	0,09
DE0007500001	thyssenkrupp AG	Stk	44.000	EUR	9,30	409.200,00	0,34
DE0007664039	Volkswagen AG	Stk	2.772	EUR	94,28	261.344,16	0,22
DE0007664005	Volkswagen AG	Stk	2.304	EUR	96,35	221.990,40	0,18
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Stk	12.457	EUR	24,85	309.556,45	0,25
Irland						889.678,45	0,73
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	22.000	EUR	5,88	129.360,00	0,11
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	13.001	EUR	10,65	138.460,65	0,11
IE0000669501	Glanbia PLC	Stk	12.000	EUR	10,38	124.560,00	0,10
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	5.191	EUR	95,80	497.297,80	0,41
Italien						10.028.968,96	8,27
IT0005218380	Banco BPM SpA	Stk	43.150	EUR	9,31	401.812,80	0,33
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	41.305	EUR	7,18	296.487,29	0,25
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV	Stk	22.200	EUR	5,51	122.366,40	0,10
IT0003128367	Enel SpA	Stk	229.822	EUR	7,56	1.737.913,96	1,43
IT0003132476	Eni SpA	Stk	36.631	EUR	14,28	523.090,68	0,43
NL0011585146	Ferrari NV	Stk	2.199	EUR	396,20	871.243,80	0,72
IT0000062072	Generali	Stk	12.605	EUR	32,54	410.166,70	0,34
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stk	16.700	EUR	9,81	163.827,00	0,14
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	426.085	EUR	4,76	2.029.442,86	1,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0003856405	Leonardo SpA	Stk	6.577	EUR 44,85	294.978,45	0,24
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	12.623	EUR 50,74	640.491,02	0,53
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	20.500	EUR 8,37	171.503,00	0,14
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	42.500	EUR 51,93	2.207.025,00	1,82
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	11.000	EUR 14,42	158.620,00	0,13
Luxemburg					296.419,76	0,24
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	3.000	EUR 49,15	147.450,00	0,12
LU2598331598	Tenaris SA	Stk	8.283	EUR 17,99	148.969,76	0,12
Spanien					12.387.256,89	10,21
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	Stk	4.171	EUR 53,60	223.565,60	0,18
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	580	EUR 217,20	125.976,00	0,10
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	9.191	EUR 70,62	649.068,42	0,53
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	177.000	EUR 12,54	2.218.695,00	1,83
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	283.036	EUR 6,17	1.747.464,26	1,44
ES0113679J37	Bankinter SA	Stk	22.325	EUR 10,16	226.822,00	0,19
ES0140609019	CaixaBank SA	Stk	183.319	EUR 7,13	1.307.797,75	1,08
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Stk	3.600	EUR 33,20	119.520,00	0,10
ES0130670112	Endesa SA	Stk	7.700	EUR 24,66	189.882,00	0,16
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	175.656	EUR 15,05	2.643.622,80	2,18
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	Stk	36.711	EUR 45,96	1.687.237,56	1,39
ES0173516115	Repsol SA	Stk	26.000	EUR 12,24	318.240,00	0,26
ES0178430E18	Telefonica SA	Stk	213.500	EUR 4,35	929.365,50	0,77
Schweiz					310.745,95	0,26
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	1.120	EUR 91,06	101.987,20	0,09
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Stk	10.462	EUR 19,95	208.758,75	0,17
Niederlande					16.411.478,64	13,53
NL0012969182	Adyen NV	Stk	594	EUR 1.425,00	846.450,00	0,70
BMG0112X1056	Aegon Ltd.	Stk	118.032	EUR 6,03	711.969,02	0,59
NL0010832176	Argenx SE	Stk	1.077	EUR 543,40	585.241,80	0,48
NL0000334118	ASM International NV	Stk	633	EUR 416,40	263.581,20	0,22
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	8.624	EUR 611,80	5.276.163,20	4,35
NL0015001F58	Ferrovial SE	Stk	14.215	EUR 41,30	587.079,50	0,48
NL0000009165	Heineken NV	Stk	9.911	EUR 75,08	744.117,88	0,61
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	53.400	EUR 17,97	959.491,20	0,79
NL0014332678	JDE Peet's NV	Stk	19.000	EUR 20,12	382.280,00	0,32
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	36.554	EUR 34,63	1.265.865,02	1,04
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	231.697	EUR 3,94	913.581,27	0,75
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Stk	14.009	EUR 23,20	325.008,80	0,27
NL0010773842	NN Group NV	Stk	8.002	EUR 51,10	408.902,20	0,34
NL0013654783	Prosus NV	Stk	24.980	EUR 42,46	1.060.650,80	0,87
NL0015002CX3	QIAGEN NV	Stk	9.884	EUR 36,55	361.260,20	0,30
NL00150001Q9	Stellantis NV	Stk	48.249	EUR 10,20	492.139,80	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	8.505	EUR 144,35	1.227.696,75	1,01
USA					174.216,00	0,14
NL0015000IY2	Universal Music Group, Inc.	Stk	6.800	EUR 25,62	174.216,00	0,14
Partizipationsscheine					170.192,00	0,14
Niederlande					170.192,00	0,14
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	8.800	EUR 19,34	170.192,00	0,14
REITs (Real Estate Investment Trusts)					244.404,00	0,20
Frankreich					244.404,00	0,20
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	5.400	EUR 30,96	167.184,00	0,14
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	1.000	EUR 77,22	77.220,00	0,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					120.969.438,71	99,70
Einlagen bei Kreditinstituten					170.957,40	0,14
Täglich fällige Gelder					170.957,40	0,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			EUR	170.957,40	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					170.957,40	0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					191.652,26	0,16
Teilfondsvermögen					121.332.048,37	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	201,54	193,12	166,87
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	16,25	15,28	12,93
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	14,86	14,01	11,92
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	16,24	15,60	13,47
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.643,20	1.538,43	1.291,15
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	9.157	15.333	16.358
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.156.108	1.212.710	1.287.592
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	2.990.173	3.100.392	3.303.117
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	2.200.719	2.839.797	2.528.987
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	12.494	9.623	2.415
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		121,3	124,0	95,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	34,43
Deutschland	27,13
Niederlande	13,67
Spanien	10,21
Italien	8,27
Finnland	2,61
Sonstige Länder	3,38
Sonstige Vermögenswerte	0,30
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.550,63
- negativer Zinssatz	-5,31
Dividenden	877.904,66
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	79,24
Summe der Erträge	880.529,22
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.983,38
Pauschalvergütung	-718.075,73
Sonstige Kosten	-14.655,88
Summe der Aufwendungen	-751.714,99
Nettoertrag/-verlust	128.814,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.166.547,92
- Finanztermingeschäften	-2.646,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	252,68
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.292.968,83
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.859.198,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	8.152.167,40

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 92.881.671,20)	120.969.438,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	170.957,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	290.318,51
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	34.736,28
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	121.465.450,90
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-133.402,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-133.402,53
Teilfondsvermögen	121.332.048,37

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	124.029.644,05
Mittelzuflüsse	13.302.629,14
Mittelrückflüsse	-22.941.098,58
Ausschüttung	-1.211.293,64
Betriebsergebnis	8.152.167,40
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	121.332.048,37

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.177.854
- ausgegeben	406.262
- zurückgenommen	-1.215.465
- am Ende des Berichtszeitraums	6.368.651

Allianz Best Styles Europe Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					590.139.939,69	90,01	
Aktien					586.197.802,89	89,41	
Österreich					5.404.707,04	0,82	
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	17.671	EUR	94,40	1.668.142,40	0,25
AT0000743059	OMV AG	Stk	79.064	EUR	47,26	3.736.564,64	0,57
Dänemark					14.840.324,56	2,26	
DK0010274414	Danske Bank AS	Stk	35.110	DKK	227,20	1.069.155,03	0,16
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	157.270	DKK	468,50	9.875.452,60	1,51
DK0060252690	Pandora AS	Stk	13.190	DKK	1.051,00	1.858.014,24	0,28
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	4.250	DKK	2.900,00	1.651.917,88	0,25
DK0010253921	Schouw & Co. AS	Stk	4.650	DKK	619,00	385.784,81	0,06
Finnland					3.734.197,35	0,57	
FI4000571013	Cargotec OYJ Class B	Stk	26.010	EUR	42,27	1.099.312,65	0,17
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	32.460	EUR	20,08	651.796,80	0,10
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	15.120	EUR	58,90	890.568,00	0,13
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	93.020	EUR	11,75	1.092.519,90	0,17
Frankreich					92.968.943,29	14,18	
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	12.480	EUR	175,54	2.190.739,20	0,33
NL0000235190	Airbus SE	Stk	9.040	EUR	163,28	1.476.051,20	0,22
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Stk	167.420	EUR	27,94	4.677.714,80	0,71
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	18.460	EUR	141,30	2.608.398,00	0,40
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	179.710	EUR	32,46	5.833.386,60	0,89
FR0000045072	Credit Agricole SA	Stk	424.110	EUR	16,74	7.099.601,40	1,08
FR0000120644	Danone SA	Stk	18.870	EUR	71,02	1.340.147,40	0,20
FR0000130452	Eiffage SA	Stk	35.970	EUR	108,70	3.909.939,00	0,60
FR0010208488	Engie SA	Stk	452.630	EUR	18,05	8.169.971,50	1,25
FR0000121121	Eurazeo SE	Stk	37.440	EUR	69,30	2.594.592,00	0,40
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	1.551	EUR	2.413,00	3.742.563,00	0,57
FR0000073298	IPSOS SA	Stk	18.020	EUR	41,96	756.119,20	0,12
FR0010307819	Legrand SA	Stk	53.055	EUR	97,86	5.191.962,30	0,79
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	8.367	EUR	575,50	4.815.208,50	0,73
FR0000133308	Orange SA	Stk	129.770	EUR	11,98	1.553.995,75	0,24
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	47.534	EUR	87,12	4.141.162,08	0,63
FR0000131906	Renault SA	Stk	101.870	EUR	45,91	4.676.851,70	0,71
FR0000073272	Safran SA	Stk	4.830	EUR	243,80	1.177.554,00	0,18
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	91.979	EUR	102,54	9.431.526,66	1,44
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	38.020	EUR	213,05	8.100.161,00	1,24
FR0000130809	Societe Generale SA	Stk	39.790	EUR	41,30	1.643.327,00	0,25
FR0012757854	SPIE SA	Stk	41.594	EUR	39,10	1.626.325,40	0,25
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	57.098	EUR	59,20	3.380.201,60	0,52
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	88.760	EUR	31,90	2.831.444,00	0,43
Deutschland					93.115.369,96	14,20	
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	12.440	EUR	216,30	2.690.772,00	0,41
DE0008404005	Allianz SE	Stk	6.720	EUR	352,50	2.368.800,00	0,36
DE000BAY0017	Bayer AG	Stk	67.930	EUR	22,13	1.503.290,90	0,23
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	4.837	EUR	74,04	358.131,48	0,05
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	9.030	EUR	66,30	598.689,00	0,09
DE0005439004	Continental AG	Stk	9.740	EUR	64,44	627.645,60	0,10
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	95.020	EUR	34,52	3.280.090,40	0,50
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	260.680	EUR	13,84	3.607.811,20	0,55
DE000A02ZZZ5	Freenet AG	Stk	51.730	EUR	35,30	1.826.069,00	0,28
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Stk	36.570	EUR	45,25	1.654.792,50	0,25
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	167.640	EUR	39,23	6.576.517,20	1,00
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	60.820	EUR	55,60	3.381.592,00	0,52
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	22.430	EUR	66,70	1.496.081,00	0,23
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Stk	108.448	EUR	54,36	5.895.233,28	0,90

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	19.530	EUR	30,26	590.977,80	0,09
DE0006335003	Krones AG	Stk	4.890	EUR	125,80	615.162,00	0,09
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	16.100	EUR	64,76	1.042.636,00	0,16
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	28.630	EUR	127,45	3.648.893,50	0,56
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Stk	12.600	EUR	323,60	4.077.360,00	0,62
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	14.040	EUR	583,60	8.193.744,00	1,25
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	20.060	EUR	108,00	2.166.480,00	0,33
DE0007030009	Rheinmetall AG	Stk	1.560	EUR	1.311,50	2.045.940,00	0,31
DE0007164600	SAP SE	Stk	63.659	EUR	246,65	15.701.492,35	2,39
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	15.670	EUR	94,95	1.487.866,50	0,23
DE0007236101	Siemens AG	Stk	39.919	EUR	213,60	8.526.698,40	1,30
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Stk	62.700	EUR	50,06	3.138.762,00	0,48
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	14.390	EUR	94,80	1.364.172,00	0,21
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	72.900	EUR	12,52	912.708,00	0,14
DE000TLX1005	Talanx AG	Stk	22.330	EUR	96,00	2.143.680,00	0,33
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	86.630	EUR	12,00	1.039.126,85	0,16
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Stk	22.300	EUR	24,85	554.155,00	0,08
Irland						13.729.947,20	2,09
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	861.770	EUR	5,88	5.067.207,60	0,77
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	240.420	EUR	10,65	2.560.473,00	0,39
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	360.020	EUR	1,91	689.078,28	0,10
GB00B19NVLV48	Experian PLC	Stk	126.400	GBP	35,82	5.413.188,32	0,83
Italien						30.462.335,04	4,65
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	25.280	EUR	19,21	485.628,80	0,07
IT0003188064	Banca IFIS SpA	Stk	40.050	EUR	21,64	866.682,00	0,13
IT0000784196	Banca Popolare di Sondrio SpA	Stk	183.060	EUR	11,04	2.020.982,40	0,31
IT0003128367	Enel SpA	Stk	297.320	EUR	7,56	2.248.333,84	0,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	1.952.310	EUR	4,76	9.298.852,53	1,42
IT0003027817	Iren SpA	Stk	573.133	EUR	2,38	1.362.910,27	0,21
IT0005043507	OVS SpA	Stk	202.910	EUR	3,15	639.978,14	0,10
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	337.410	EUR	5,47	1.846.982,34	0,28
IT0005282865	Reply SpA	Stk	6.970	EUR	153,30	1.068.501,00	0,16
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	105.510	EUR	51,93	5.479.134,30	0,84
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	356.751	EUR	14,42	5.144.349,42	0,79
Jersey						1.504.522,75	0,23
JE00BMDZN391	TP ICAP Group Plc.	Stk	479.390	GBP	2,63	1.504.522,75	0,23
Norwegen						7.564.396,39	1,15
NO0003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Stk	18.800	NOK	1.528,00	2.524.949,01	0,38
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	633.750	NOK	60,16	3.351.175,77	0,51
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	63.390	NOK	71,70	399.494,97	0,06
NO0010208051	Yara International ASA	Stk	46.800	NOK	313,30	1.288.776,64	0,20
Portugal						3.331.295,14	0,51
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	3.634.940	EUR	0,56	2.021.026,64	0,31
PTSON0AM0001	Sonae SGPS SA	Stk	1.224.550	EUR	1,07	1.310.268,50	0,20
Singapur						455.519,21	0,07
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	Stk	45.540	NOK	113,80	455.519,21	0,07
Südafrika						385.734,76	0,06
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	66.770	GBP	4,83	385.734,76	0,06
Spanien						34.598.541,46	5,28
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	21.790	EUR	217,20	4.732.788,00	0,72
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	399.320	EUR	12,54	5.005.476,20	0,76
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	257.700	EUR	2,53	651.465,60	0,10
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	710.370	EUR	6,17	4.385.824,38	0,67
ES0130670112	Endesa SA	Stk	145.880	EUR	24,66	3.597.400,80	0,55
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	456.488	EUR	15,05	6.870.144,40	1,05
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	155.438	EUR	45,96	7.143.930,48	1,09
ES0105027009	Logista Integral SA	Stk	28.370	EUR	29,48	836.347,60	0,13
ES0173516115	Repsol SA	Stk	112.350	EUR	12,24	1.375.164,00	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Schweden					16.750.452,28	2,56
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	70.930	SEK 289,40	1.896.711,78	0,29
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	64.710	SEK 431,90	2.582.423,46	0,39
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	136.780	SEK 36,80	465.096,72	0,07
SE0022726485	Betsson AB Class B	Stk	70.130	SEK 155,18	1.005.570,31	0,15
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	90.970	SEK 286,60	2.409.057,89	0,37
SE0015811963	Investor AB Class B	Stk	109.340	SEK 300,60	3.036.972,79	0,46
SE0014504817	Loomis AB	Stk	22.390	SEK 403,60	834.983,91	0,13
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	14.640	SEK 415,40	561.927,68	0,09
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	50.730	SEK 190,00	890.617,69	0,14
SE0000106205	Peab AB Class B	Stk	85.320	SEK 76,75	605.065,08	0,09
LU1778762911	Spotify Technology SA	Stk	4.750	USD 561,16	2.462.024,97	0,38
Schweiz					74.690.573,19	11,39
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	177.840	CHF 45,33	8.454.241,57	1,29
CH1169360919	Accelleron Industries	Stk	51.290	CHF 40,96	2.203.190,91	0,34
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	2.910	CHF 543,00	1.657.113,68	0,25
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	1.400	CHF 599,00	879.456,46	0,13
CH0016440353	EMS-Chemie Holding AG	Stk	600	CHF 599,50	377.224,53	0,06
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	6.390	CHF 154,40	1.034.683,77	0,16
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	123.547	GBP 35,08	5.181.700,04	0,79
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	17.810	CHF 67,90	1.268.215,85	0,19
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	300	CHF 3.827,00	1.204.035,25	0,18
CH0012214059	Holcim AG	Stk	38.080	CHF 95,18	3.801.037,24	0,58
CH0011029946	Inficon Holding AG	Stk	440	CHF 928,00	428.213,29	0,07
CH0100837282	Kardex AG	Stk	1.590	CHF 236,50	394.355,37	0,06
CH0025751329	Logitech International SA	Stk	8.040	CHF 74,14	625.126,80	0,10
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	1.390	CHF 553,40	806.702,57	0,12
CH0038863350	Nestle SA	Stk	102.073	CHF 90,48	9.685.520,30	1,48
CH0012005267	Novartis AG	Stk	151.168	CHF 98,32	15.586.952,85	2,38
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	53.106	CHF 293,20	16.329.280,21	2,49
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	2.120	CHF 267,00	593.617,38	0,09
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	7.090	CHF 151,60	1.127.210,23	0,17
CH0244767585	UBS Group AG	Stk	12.080	CHF 26,93	341.163,67	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	4.177	CHF 619,00	2.711.531,22	0,41
Niederlande					49.087.521,80	7,49
NL0000334118	ASM International NV	Stk	4.620	EUR 416,40	1.923.768,00	0,29
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	25.431	EUR 611,80	15.558.685,80	2,37
NL0010583399	Corbion NV	Stk	19.410	EUR 19,49	378.300,90	0,06
NL0000008977	Heineken Holding NV	Stk	35.680	EUR 66,60	2.376.288,00	0,36
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	54.030	EUR 34,63	1.871.058,90	0,29
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	187.410	EUR 5,12	958.602,15	0,15
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	1.128.850	EUR 3,94	4.451.055,55	0,68
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Stk	60.370	EUR 23,20	1.400.584,00	0,22
NL0010773842	NN Group NV	Stk	51.770	EUR 51,10	2.645.447,00	0,40
NL0013654783	Prosus NV	Stk	208.740	EUR 42,46	8.863.100,40	1,35
NL0015002CX3	Qiagen NV	Stk	73.172	EUR 36,55	2.674.436,60	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	41.470	EUR 144,35	5.986.194,50	0,91
Vereinigtes Königreich					143.573.421,47	21,90
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	168.445	GBP 36,17	7.284.288,08	1,11
GB00B6XZKY75	AG Barr PLC	Stk	73.640	GBP 6,19	544.985,45	0,08
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	119.472	GBP 112,72	16.101.250,81	2,46
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Stk	96.940	GBP 5,54	642.086,09	0,10
GB0009697037	Babcock International Group PLC	Stk	102.194	GBP 7,27	888.260,38	0,14
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	151.329	GBP 4,39	793.906,32	0,12
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Stk	281.780	GBP 9,15	3.082.561,42	0,47
GB0007980591	BP PLC	Stk	591.063	GBP 4,37	3.088.484,16	0,47
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Stk	134.390	GBP 31,55	5.069.286,04	0,77
GB00B033F229	Centrica PLC	Stk	1.854.163	GBP 1,49	3.293.070,64	0,50
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	111.918	GBP 25,60	3.425.471,72	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	248.580	GBP	5,87	1.743.069,41	0,27
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	309.826	GBP	14,71	5.448.927,29	0,83
GB0004052071	Halma PLC	Stk	72.260	GBP	25,94	2.240.739,73	0,34
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Stk	27.512	GBP	17,70	582.204,97	0,09
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	518.980	GBP	8,72	5.413.108,83	0,83
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	Stk	183.184	GBP	9,50	2.079.519,45	0,32
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	99.800	GBP	18,86	2.250.363,68	0,34
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Stk	217.693	GBP	28,65	7.456.749,79	1,14
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	1.079.310	EUR	3,16	3.407.381,67	0,52
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	59.970	GBP	50,15	3.595.716,69	0,55
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	79.500	GBP	13,25	1.259.399,41	0,19
GB00BCRX1J15	Just Group PLC	Stk	447.590	GBP	1,46	779.152,07	0,12
GB0004866223	Keller Group PLC	Stk	45.590	GBP	14,18	772.897,32	0,12
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Stk	105.349	GBP	5,79	728.829,14	0,11
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	2.299.250	GBP	0,72	1.985.290,93	0,30
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC	Stk	412.020	GBP	2,02	993.091,59	0,15
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.120.249	GBP	3,48	4.661.687,66	0,71
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	792.311	GBP	1,14	1.079.893,72	0,16
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC	Stk	21.840	GBP	33,24	867.948,84	0,13
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	1.542.370	GBP	4,51	8.309.219,60	1,27
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	136.210	GBP	4,28	697.000,74	0,11
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	121.710	GBP	7,44	1.082.629,05	0,17
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	67.570	GBP	12,24	988.412,83	0,15
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group PLC	Stk	479.230	GBP	3,85	2.205.896,88	0,34
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	36.310	GBP	52,52	2.279.982,15	0,35
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	166.170	GBP	45,62	9.062.348,92	1,38
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Stk	358.490	GBP	7,56	3.238.541,56	0,49
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	436.810	GBP	3,13	1.632.533,22	0,25
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	333.410	GBP	12,12	4.829.281,49	0,74
GB0007973794	Serco Group	Stk	291.240	GBP	1,56	542.847,22	0,08
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	203.904	EUR	33,60	6.851.174,40	1,04
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Stk	943.230	GBP	1,08	1.223.003,34	0,19
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	1.682.461	GBP	3,30	6.636.021,77	1,01
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	127.330	EUR	30,96	3.942.136,80	0,60
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	44.271	EUR	55,00	2.434.905,00	0,37
REITs (Real Estate Investment Trusts)						3.942.136,80	0,60
Frankreich						3.942.136,80	0,60
Investmentanteile						52.105.620,00	7,95
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg						52.105.620,00	7,95
LU2397364675	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	42.000	EUR	1.240,61	52.105.620,00	7,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						642.245.559,69	97,96
Einlagen bei Kreditinstituten						8.748.917,87	1,33
Täglich fällige Gelder						8.748.917,87	1,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				7.831.210,76	1,19
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				917.707,11	0,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						8.748.917,87	1,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-312.115,00	-0,05	
Futuresgeschäfte				-312.115,00	-0,05	
Gekaufte Indexterminkontrakte				-312.115,00	-0,05	
MSCI Europe Index Futures 06/25	Ktr	300 EUR	358,85	-312.115,00	-0,05	
OTC-gehandelte Derivate				20.892,64	0,01	
Devisentermingeschäfte				20.892,64	0,01	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-4.604.740,48		92.323,73	0,02	
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-13.423.026,71		1.184,98	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-650.680,63		-174,80	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-410.410,43		965,12	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-26.539,57		-1.057,46	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-8.402.469,80		-11.540,38	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-5.762.773,19		-13.079,33	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-11.779.173,09		-46.548,08	-0,01	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-249.571,74		-1.181,14	0,00	
Anlage in Derivaten				-291.222,36	-0,04	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	4.915.106,62	0,75
Teilfondsvermögen				EUR	655.618.361,82	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	201,61	196,35	164,58
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	135,67	132,47	111,54
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.638,99	1.626,10	1.382,70
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	1.081,28	1.049,66	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	78,11	75,70	62,81
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.799,66	1.747,75	1.468,66
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	69,41	68,73	58,46
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.402,24	1.390,80	1.182,65
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	2.151,94	2.087,07	1.734,03
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	139.632,76	138.643,54	117.874,31
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	18.532	18.019	14.894
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	20.947	20.164	21.067
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	15.054	12.694	9.250
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	2.783	44	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	177.585	205.000	242.400
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	24.112	24.112	59.856
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	4.454.140	4.623.640	5.090.440
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.682	1.650	1.692
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	114.383	110.094	93.495

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	46	46	46
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		655,6	640,8	587,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	21,90
Frankreich	14,78
Deutschland	14,20
Schweiz	11,39
Luxemburg	7,95
Niederlande	7,49
Spanien	5,28
Italien	4,65
Schweden	2,56
Dänemark	2,26
Irland	2,09
Sonstige Länder	3,41
Sonstige Vermögenswerte	2,04
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	123.261,28
- negativer Zinssatz	-554,49
Dividenden	6.255.474,50
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	76,41
Summe der Erträge	6.378.257,70
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-30.992,59
Pauschalvergütung	-2.531.408,27
Sonstige Kosten	-31.421,02
Summe der Aufwendungen	-2.593.821,88
Nettoertrag/-verlust	3.784.435,82
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.194.451,50
- Finanztermingeschäften	-133.106,00
- Devisentermingeschäften	-286.340,36
- Devisen	2.101.755,50
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	24.661.196,46
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.615.265,83
- Finanztermingeschäften	-630.665,00
- Devisentermingeschäften	268.531,70
- Devisen	-12.259,41
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	17.671.537,92

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 553.923.164,40)	642.245.559,69
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.748.917,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.699.728,55
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.944.162,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	94.473,83
Gesamtvermögen	656.732.842,90
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-265.175,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-463.609,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-312.115,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-73.581,19
Gesamtverbindlichkeiten	-1.114.481,08
Teilfondsvermögen	655.618.361,82

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	640.798.019,16
Mittelzuflüsse	77.983.512,57
Mittelrückflüsse	-74.829.291,91
Ausschüttung	-6.005.415,92
Betriebsergebnis	17.671.537,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	655.618.361,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.015.463
- ausgegeben	125.012
- zurückgenommen	-311.211
- am Ende des Berichtszeitraums	4.829.264

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.106.088.006,30	98,36	
Aktien					1.074.962.483,45	95,59	
Österreich					4.241.915,90	0,38	
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	33.236	EUR	94,40	3.137.478,40	0,28
AT0000741053	EVN AG	Stk	51.250	EUR	21,55	1.104.437,50	0,10
Belgien					2.822.020,35	0,25	
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	8.354	EUR	33,48	279.691,92	0,02
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	22.504	EUR	37,92	853.351,68	0,08
BE0003810273	Proximus SADP	Stk	137.284	EUR	6,82	935.590,46	0,08
BE0974320526	Umicore SA	Stk	76.994	EUR	9,79	753.386,29	0,07
Dänemark					42.804.564,88	3,81	
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	559.022	DKK	36,38	2.725.794,57	0,24
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	604.059	DKK	468,50	37.930.667,16	3,38
DK0060336014	Novonesis (Novozymes) B Class B	Stk	20.621	DKK	399,50	1.104.149,89	0,10
DK0060252690	Pandora AS	Stk	7.411	DKK	1.051,00	1.043.953,26	0,09
Finnland					20.935.969,63	1,86	
FI4000571054	Kalmar Oyj Class B	Stk	7.292	EUR	30,61	223.208,12	0,02
FI0009004824	Kemira Oyj	Stk	98.789	EUR	20,08	1.983.683,12	0,18
FI0009005870	Konecranes Oyj	Stk	61.508	EUR	58,90	3.622.821,20	0,32
FI0009000681	Nokia Oyj	Stk	2.449.637	EUR	4,80	11.747.234,23	1,04
FI0009014377	Orion Oyj Class B	Stk	48.235	EUR	54,52	2.629.772,20	0,23
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	Stk	45.836	EUR	15,91	729.250,76	0,07
Frankreich					147.060.914,85	13,08	
FR0000120628	AXA SA	Stk	147.495	EUR	39,73	5.859.976,35	0,52
FR0013280286	BioMerieux	Stk	6.526	EUR	115,40	753.100,40	0,07
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	102.498	EUR	77,03	7.895.420,94	0,70
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Stk	298.668	EUR	27,94	8.344.783,92	0,74
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	59.362	EUR	141,30	8.387.850,60	0,75
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	352.532	EUR	32,46	11.443.188,72	1,02
FR0000045072	Credit Agricole SA	Stk	459.134	EUR	16,74	7.685.903,16	0,68
FR0000120644	Danone SA	Stk	66.479	EUR	71,02	4.721.338,58	0,42
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	37.002	EUR	35,72	1.321.711,44	0,12
FR0000130452	Eiffage SA	Stk	8.607	EUR	108,70	935.580,90	0,08
FR0010208488	Engie SA	Stk	154.263	EUR	18,05	2.784.447,15	0,25
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	8.251	EUR	2.413,00	19.909.663,00	1,77
FR0000073298	IPSOS SA	Stk	20.968	EUR	41,96	879.817,28	0,08
FR0010307819	Legrand SA	Stk	5.181	EUR	97,86	507.012,66	0,05
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	26.997	EUR	342,35	9.242.422,95	0,82
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	8.548	EUR	575,50	4.919.374,00	0,44
FR0000133308	Orange SA	Stk	984.630	EUR	11,98	11.790.944,25	1,05
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	78.373	EUR	102,54	8.036.367,42	0,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	137.637	EUR	213,05	29.323.562,85	2,61
FR0000120966	Societe BIC SA	Stk	9.472	EUR	62,30	590.105,60	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	6.530	EUR	169,60	1.107.488,00	0,10
FR0012757854	SPIE SA	Stk	9.490	EUR	39,10	371.059,00	0,03
FR0000054900	Television Francaise 1 SA	Stk	28.004	EUR	8,92	249.795,68	0,02
Deutschland					112.257.136,63	9,98	
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	59.984	EUR	216,30	12.974.539,20	1,15
DE0005104400	Atoss Software SE	Stk	3.025	EUR	125,20	378.730,00	0,03
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	6.031	EUR	272,90	1.645.859,90	0,15
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Stk	52.766	EUR	45,25	2.387.661,50	0,21
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	218.901	EUR	39,23	8.587.486,23	0,76
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	171.950	EUR	55,60	9.560.420,00	0,85
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Stk	10.451	EUR	274,30	2.866.709,30	0,26
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Stk	1.585	EUR	159,30	252.490,50	0,02
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	102.952	EUR	73,52	7.569.031,04	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	96.265	EUR	30,26	2.912.978,90	0,26
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	107.737	EUR	19,04	2.051.312,48	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Stk	261.896	EUR	54,36	14.236.666,56	1,27
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	10.249	EUR	127,45	1.306.235,05	0,12
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	41.830	EUR	583,60	24.411.988,00	2,17
DE0007164600	SAP SE	Stk	36.761	EUR	246,65	9.067.100,65	0,81
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	97.413	EUR	94,80	9.234.752,40	0,82
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	91.027	EUR	12,52	1.139.658,04	0,10
DE000ZAL1111	Zalando SE	Stk	53.604	EUR	31,22	1.673.516,88	0,15
Irland						681.751,49	0,06
IE00BWy4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	356.192	EUR	1,91	681.751,49	0,06
Italien						50.994.100,60	4,53
IT0001233417	A2A SpA	Stk	3.947.481	EUR	2,25	8.862.094,85	0,79
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	55.772	EUR	19,21	1.071.380,12	0,10
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	266.010	EUR	7,18	1.909.419,78	0,17
IT0003121677	Credito Emiliano SpA	Stk	99.590	EUR	12,56	1.250.850,40	0,11
IT0003492391	DiaSorin SpA	Stk	11.518	EUR	92,26	1.062.650,68	0,09
IT0003128367	Enel SpA	Stk	467.876	EUR	7,56	3.538.078,31	0,31
IT0003027817	Iren SpA	Stk	654.454	EUR	2,38	1.556.291,61	0,14
IT0005043507	OVS SpA	Stk	349.175	EUR	3,15	1.101.297,95	0,10
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	955.405	EUR	5,47	5.229.886,97	0,46
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Stk	77.044	EUR	16,41	1.263.906,82	0,11
IT0005054967	RAI Way SpA	Stk	53.402	EUR	5,76	307.595,52	0,03
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	20.191	EUR	52,70	1.064.065,70	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Stk	15.818	EUR	153,30	2.424.899,40	0,22
IT0004729759	Sesa SpA	Stk	7.260	EUR	69,80	506.748,00	0,04
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	313.620	EUR	51,93	16.286.286,60	1,45
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	209.564	EUR	14,42	3.021.912,88	0,27
IT0003865570	Webuild SpA	Stk	166.069	EUR	3,23	536.735,01	0,05
Luxemburg						5.237.374,85	0,47
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	106.559	EUR	49,15	5.237.374,85	0,47
Norwegen						19.979.071,19	1,78
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	352.915	NOK	274,80	8.524.290,74	0,76
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Stk	142.503	NOK	75,65	947.554,83	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	1.575.075	NOK	60,16	8.328.762,42	0,74
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Stk	16.776	NOK	343,00	505.771,02	0,05
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	265.415	NOK	71,70	1.672.692,18	0,15
Portugal						6.020.462,98	0,54
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	9.828.868	EUR	0,56	5.464.850,61	0,49
PTZON0AM0006	NOS SGPS SA	Stk	125.279	EUR	4,44	555.612,37	0,05
Spanien						29.396.586,19	2,61
ES0132105018	Acerinox SA	Stk	397.686	EUR	10,84	4.310.916,24	0,38
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	32.320	EUR	217,20	7.019.904,00	0,62
ES0109427734	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	Stk	65.009	EUR	5,17	336.096,53	0,03
ES0137650018	Fluidra SA	Stk	33.026	EUR	21,96	725.250,96	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	626.986	EUR	15,05	9.436.139,30	0,84
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	164.671	EUR	45,96	7.568.279,16	0,67
Schweden						31.683.371,79	2,82
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	167.944	SEK	289,40	4.490.925,75	0,40
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	65.693	SEK	431,90	2.621.652,68	0,23
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	246.878	SEK	36,80	839.465,91	0,08
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	360.641	SEK	161,60	5.385.044,67	0,48
SE0007666110	Attendo AB	Stk	189.313	SEK	59,40	1.039.057,87	0,09
SE0020050417	Boliden AB	Stk	9.814	SEK	328,20	297.616,83	0,03
SE0000163628	Elektro AB Class B	Stk	437.386	SEK	52,60	2.125.805,26	0,19
SE0000202624	Getinge AB Class B	Stk	91.885	SEK	215,50	1.829.636,22	0,16
SE0015811955	Investor AB Class A	Stk	92.389	SEK	300,30	2.563.589,32	0,23
SE0014504817	Loomis AB	Stk	30.826	SEK	403,60	1.149.585,26	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	68.452	SEK	415,40	2.627.395,73	0,23
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	86.227	SEK	190,00	1.513.804,29	0,14
SE0005190238	Tele2 AB Class B	Stk	226.857	SEK	134,65	2.822.483,41	0,25
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	49.914	SEK	286,20	1.319.972,43	0,12
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB	Stk	116.825	SEK	97,95	1.057.336,16	0,09
Schweiz						206.937.348,82	18,40
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	513.319	CHF	45,33	24.402.400,08	2,17
CH0432492467	Alcon AG	Stk	10.463	CHF	83,80	919.516,93	0,08
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	5.515	CHF	543,00	3.140.543,63	0,28
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	1.545	CHF	599,00	970.543,02	0,09
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	165.133	GBP	35,08	6.925.863,63	0,61
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	17.212	CHF	67,90	1.225.633,42	0,11
CH0360674466	Galenica AG	Stk	45.987	CHF	79,65	3.841.318,73	0,34
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	3.637	CHF	3.827,00	14.596.920,67	1,30
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	105.874	CHF	95,18	10.568.041,41	0,94
CH0371153492	Landis & Gyr Group AG	Stk	30.658	CHF	51,90	1.668.670,78	0,15
CH0025751329	Logitech International SA	Stk	60.556	CHF	74,14	4.708.355,50	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	5.234	CHF	553,40	3.037.612,40	0,27
CH0038863350	Nestle SA	Stk	453.845	CHF	90,48	43.064.522,05	3,83
CH0012005267	Novartis AG	Stk	456.447	CHF	98,32	47.064.311,67	4,18
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	31.704	CHF	293,20	9.748.493,57	0,87
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	15.700	CHF	267,00	4.396.128,70	0,39
CH1256740924	SGS SA	Stk	68.028	CHF	87,82	6.265.281,96	0,56
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	20.814	CHF	151,60	3.309.133,10	0,29
CH0126881561	Swiss Re AG	Stk	7.347	CHF	150,75	1.161.520,41	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	24.528	CHF	619,00	15.922.537,16	1,42
Niederlande						123.960.220,15	11,02
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	71.563	EUR	611,80	43.782.243,40	3,89
NL0010583399	Corbion NV	Stk	44.134	EUR	19,49	860.171,66	0,08
NL00150003E1	Fugro NV	Stk	119.167	EUR	13,30	1.584.921,10	0,14
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	987.852	EUR	17,97	17.749.724,74	1,58
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	430.823	EUR	34,63	14.919.400,49	1,33
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	419.979	EUR	5,12	2.148.192,59	0,19
NL0010773842	NN Group NV	Stk	205.829	EUR	51,10	10.517.861,90	0,93
NL0013654783	Prosus NV	Stk	290.752	EUR	42,46	12.345.329,92	1,10
NL0011821392	Signify NV	Stk	287.065	EUR	19,78	5.678.145,70	0,50
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	99.579	EUR	144,35	14.374.228,65	1,28
Vereinigtes Königreich						269.949.673,15	24,00
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	373.190	GBP	36,17	16.138.344,68	1,44
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	107.381	GBP	18,73	2.404.615,83	0,21
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	270.488	GBP	112,72	36.453.688,97	3,24
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	488.520	GBP	4,39	2.562.886,94	0,23
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	5.135.145	GBP	2,87	17.623.442,36	1,57
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Stk	246.601	GBP	9,15	2.697.717,12	0,24
GB0030913577	BT Group PLC	Stk	693.003	GBP	1,65	1.365.854,85	0,12
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	621.550	GBP	0,80	594.916,29	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	106.468	GBP	25,60	3.258.663,69	0,29
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	86.869	GBP	24,38	2.532.089,22	0,23
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Stk	1.016.880	GBP	0,87	1.054.677,47	0,09
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	655.905	GBP	1,61	1.264.898,83	0,11
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	31.414	GBP	17,51	657.642,49	0,06
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	479.475	GBP	14,71	8.432.553,80	0,75
GB0004052071	Halma PLC	Stk	127.176	GBP	25,94	3.943.652,31	0,35
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	194.838	GBP	19,43	4.526.129,17	0,40
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	3.158.047	GBP	8,72	32.939.327,36	2,93
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	197.019	GBP	6,75	1.588.804,81	0,14
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	983.349	EUR	3,16	3.104.432,79	0,28
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	140.895	GBP	50,15	8.447.865,66	0,75
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	156.500	GBP	13,25	2.479.195,07	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	2.360.959	GBP	2,49	7.017.300,09	0,62
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.160.805	GBP	3,48	4.830.453,17	0,43
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	782.392	GBP	1,14	1.066.374,45	0,09
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Stk	321.399	GBP	10,10	3.879.103,12	0,35
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	1.513.648	GBP	4,51	8.154.485,39	0,73
GB0032089863	Next PLC	Stk	77.224	GBP	110,05	10.160.681,08	0,90
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	403.262	GBP	4,28	2.063.533,62	0,18
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	403.854	GBP	7,44	3.592.343,06	0,32
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	206.566	GBP	12,24	3.021.643,98	0,27
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	115.305	GBP	52,52	7.240.246,26	0,64
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	253.255	GBP	38,93	11.787.532,75	1,05
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	Stk	427.895	GBP	6,85	3.503.333,19	0,31
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	213.766	GBP	3,13	798.928,82	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	708.931	GBP	12,12	10.268.520,31	0,91
GB0007908733	SSE PLC	Stk	37.485	GBP	15,95	714.599,19	0,06
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	1.850.637	GBP	3,30	7.299.347,45	0,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	450.973	GBP	46,01	24.807.514,55	2,21
GB00B82YXW83	Vesuvius PLC	Stk	264.807	GBP	3,95	1.250.567,21	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	Stk	1.502.268	GBP	0,73	1.307.912,14	0,12
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Stk	245.266	GBP	5,42	1.589.341,10	0,14
GB0009465807	Weir Group PLC	Stk	54.962	GBP	23,20	1.524.512,51	0,14
Partizipationsscheine						9.185.049,50	0,82
Niederlande						9.185.049,50	0,82
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	474.925	EUR	19,34	9.185.049,50	0,82
REITs (Real Estate Investment Trusts)						21.940.473,35	1,95
Frankreich						10.366.264,00	0,92
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	63.896	EUR	51,50	3.290.644,00	0,29
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Stk	21.988	EUR	21,06	463.067,28	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	58.176	EUR	30,96	1.801.128,96	0,16
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	62.308	EUR	77,22	4.811.423,76	0,43
Niederlande						255.136,00	0,02
NL0000289213	Wereldhave NV Real Estate Investment Trust	Stk	15.946	EUR	16,00	255.136,00	0,02
Vereinigtes Königreich						11.319.073,35	1,01
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	1.526.372	GBP	3,73	6.814.204,84	0,61
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	683.213	GBP	5,52	4.504.868,51	0,40
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.106.088.006,30	98,36
Einlagen bei Kreditinstituten						12.743.140,26	1,13
Täglich fällige Gelder						12.743.140,26	1,13
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				11.371.246,16	1,01
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				1.371.894,10	0,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						12.743.140,26	1,13

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-469.550,00	-0,04
Futuresgeschäfte				-469.550,00	-0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				-469.550,00	-0,04
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	896 EUR	195,10	-469.550,00	-0,04
Anlage in Derivaten				-469.550,00	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			6.194.461,09	0,55
Teilfondsvermögen	EUR			1.124.556.057,65	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	142,18	146,18	123,08
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.428,22	1.472,42	1.239,18
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	147,87	148,94	122,85
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	150.661,15	151.496,69	124.526,14
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,35	1,40	1,17
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	3.372.917	2.998.923	3.100.458
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	3.157.074	2.805.928	2.915.355
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	81.089	74.025	83.528
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	117.724	102.402	84.756
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	3.600	3.522	4.109
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.124,6	1.068,0	984,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	25,01
Schweiz	18,40
Frankreich	14,00
Niederlande	11,86
Deutschland	9,98
Italien	4,53
Dänemark	3,81
Schweden	2,82
Spanien	2,61
Sonstige Länder	5,34
Sonstige Vermögenswerte	1,64
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	126.672,14
- negativer Zinssatz	-1.110,90
Dividenden	10.299.550,58
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	168,11
Summe der Erträge	10.425.279,93
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-164.672,79
Pauschalvergütung	-4.415.798,95
Sonstige Kosten	-11.335,77
Summe der Aufwendungen	-4.591.807,51
Nettoertrag/-verlust	5.833.472,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.894.552,16
- Finanztermingeschäften	1.054.141,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	4.132.432,87
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	44.914.598,45
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-53.665.158,10
- Finanztermingeschäften	-627.410,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-18.487,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-9.396.456,73

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 999.284.549,27)	1.106.088.006,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.743.140,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.826.095,03
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.684.896,01
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	1.126.342.137,60
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-440.767,32
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-875.762,63
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-469.550,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.786.079,95
Teilfondsvermögen	1.124.556.057,65

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.067.954.295,97
Mittelzuflüsse	166.121.325,84
Mittelrückflüsse	-90.284.586,00
Ausschüttung	-9.838.521,43
Betriebsergebnis	-9.396.456,73
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.124.556.057,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.998.924
- ausgegeben	504.743
- zurückgenommen	-130.750
- am Ende des Berichtszeitraums	3.372.917

Allianz Best Styles Global AC Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					99.444.909,57	90,44
Aktien					97.137.966,75	88,34
Australien					76.123,88	0,07
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	Stk	283.195 AUD	0,47	76.123,88	0,07
Österreich					218.045,58	0,20
AT0000720008	Telekom Austria AG	Stk	25.266 EUR	8,63	218.045,58	0,20
Belgien					269.759,62	0,25
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	5.181 EUR	37,92	196.463,52	0,18
BE0974338700	Titan Cement International SA	Stk	1.741 EUR	42,10	73.296,10	0,07
Bermudas					311.815,17	0,28
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	2.623 USD	86,49	209.541,00	0,19
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd.	Stk	336 USD	329,54	102.274,17	0,09
Brasilien					287.851,88	0,26
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Stk	37.100 BRL	10,36	61.620,51	0,06
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Stk	37.700 BRL	37,43	226.231,37	0,20
Kanada					1.803.977,75	1,64
CA00762V1094	Aecon Group, Inc.	Stk	8.094 CAD	16,78	87.430,06	0,08
US69047Q1022	Alberta	Stk	2.951 USD	41,86	114.101,74	0,10
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	2.555 CAD	118,36	194.671,11	0,18
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	5.213 CAD	198,30	665.450,99	0,61
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Stk	20.997 CAD	54,92	742.323,85	0,67
China					3.021.708,19	2,75
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Stk	41.000 HKD	16,00	77.893,39	0,07
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	127.000 HKD	15,00	226.199,54	0,21
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	Stk	252.000 HKD	3,21	96.051,09	0,09
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	134.000 HKD	9,24	147.019,02	0,13
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Stk	109.000 HKD	12,24	158.418,05	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	57.300 CNY	19,86	144.731,43	0,13
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Stk	120.800 HKD	4,90	70.284,53	0,06
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Stk	15.000 HKD	26,10	46.486,68	0,04
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	15.300 HKD	160,80	292.128,69	0,27
KYG550441045	JNBY Design Ltd.	Stk	41.500 HKD	14,78	72.831,50	0,07
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Stk	127.000 HKD	4,02	60.621,48	0,06
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	46.000 HKD	46,30	252.892,27	0,23
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. Class H	Stk	173.000 HKD	5,52	113.391,87	0,10
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Stk	74.000 HKD	21,10	185.400,51	0,17
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	8.200 HKD	497,00	483.912,66	0,44
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	74.000 HKD	49,20	432.308,29	0,39
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd. Class H	Stk	71.000 HKD	10,76	90.712,55	0,08
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Stk	45.000 HKD	13,18	70.424,64	0,06
Kolumbien					150.030,43	0,14
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	9.406 COP	41.900,00	86.635,47	0,08
COC04PA00016	Ecopetrol SA	Stk	134.761 COP	2.140,00	63.394,96	0,06
Frankreich					838.822,74	0,76
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	6.466 EUR	94,08	608.321,28	0,55
FR0010667147	Coface SA	Stk	10.982 EUR	17,57	192.953,74	0,18
FR0000051070	Etablissements Maurel et Prom SA	Stk	7.761 EUR	4,84	37.547,72	0,03
Deutschland					801.015,05	0,73
DE0006083405	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	Stk	486 EUR	88,60	43.059,60	0,04
DE0007164600	SAP SE	Stk	3.073 EUR	246,65	757.955,45	0,69
Griechenland					488.370,90	0,44
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	106.677 EUR	2,50	267.012,53	0,24
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	14.681 EUR	9,52	139.821,84	0,13
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Stk	15.638 EUR	5,21	81.536,53	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong					1.127.626,45	1,03
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	30.400 HKD	58,60	211.528,04	0,19
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Stk	146.000 HKD	10,06	174.400,44	0,16
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Stk	43.400 HKD	11,82	60.912,15	0,06
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	113.000 HKD	16,64	223.269,04	0,20
HK0086000525	Sun Hung Kai & Co. Ltd.	Stk	117.000 HKD	3,10	43.066,97	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	138.000 HKD	14,62	239.564,91	0,22
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd.	Stk	58.000 HKD	8,18	56.334,97	0,05
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	80.000 HKD	12,48	118.549,93	0,11
Ungarn					186.225,80	0,17
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	Stk	28.278 HUF	1.736,00	122.146,39	0,11
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Stk	8.730 HUF	2.950,00	64.079,41	0,06
Indonesien					241.209,30	0,22
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	124.200 IDR	7.100,00	49.184,90	0,05
ID1000108103	Jasa Marga Persero Tbk. PT	Stk	246.300 IDR	3.980,00	54.676,32	0,05
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Stk	1.030.800 IDR	1.555,00	89.403,93	0,08
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Stk	36.500 IDR	23.550,00	47.944,15	0,04
Irland					1.582.471,36	1,44
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	2.035 USD	86,89	163.313,50	0,15
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	5.556 USD	140,92	723.190,73	0,66
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	2.289 USD	329,18	695.967,13	0,63
Israel					213.718,18	0,19
IL0010818685	Ituran Location & Control Ltd.	Stk	1.984 USD	36,27	66.464,57	0,06
IL0065100930	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	Stk	10.387 USD	15,35	147.253,61	0,13
Italien					2.061.299,71	1,87
IT0001233417	A2A SpA	Stk	121.656 EUR	2,25	273.117,72	0,25
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Stk	26.241 EUR	7,36	193.081,28	0,17
IT0003128367	Enel SpA	Stk	56.511 EUR	7,56	427.336,18	0,39
IT0003874101	PRADA SpA	Stk	21.300 HKD	54,15	136.954,03	0,12
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	19.850 EUR	51,93	1.030.810,50	0,94
Japan					4.809.537,30	4,37
JP3105040004	Aiful Corp.	Stk	52.700 JPY	346,00	113.008,36	0,10
JP3835760004	Bell System24 Holdings, Inc.	Stk	9.200 JPY	1.259,00	71.785,61	0,07
JP3243200007	Canon Electronics, Inc.	Stk	3.600 JPY	2.488,00	55.510,70	0,05
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	12.200 JPY	4.645,00	351.212,05	0,32
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	Stk	1.300 JPY	16.140,00	130.038,14	0,12
JP3166900005	FCC Co. Ltd.	Stk	6.300 JPY	3.105,00	121.234,44	0,11
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Stk	7.600 JPY	1.163,00	54.779,39	0,05
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	5.700 JPY	4.481,00	158.297,36	0,14
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	500 JPY	58.480,00	181.217,96	0,16
JP3921260000	Metawater Co. Ltd.	Stk	5.700 JPY	1.920,00	67.826,58	0,06
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	70.500 JPY	2.011,00	878.668,49	0,80
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	33.700 JPY	4.051,00	846.088,92	0,77
JP3286500008	Mizuho Leasing Co. Ltd.	Stk	8.600 JPY	1.043,00	55.591,27	0,05
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stk	20.000 JPY	3.225,00	399.745,50	0,36
JP3695600001	Nippon Gas Co. Ltd.	Stk	4.200 JPY	2.231,00	58.072,79	0,05
JP3720600000	Nippon Seiki Co. Ltd.	Stk	5.900 JPY	1.160,00	42.416,41	0,04
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.	Stk	14.500 JPY	3.054,00	274.448,52	0,25
JP3677200002	Nisshin Oilio Group Ltd.	Stk	2.900 JPY	4.820,00	86.630,12	0,08
JP3763000001	Noritake Co. Ltd.	Stk	2.500 JPY	3.500,00	54.229,04	0,05
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Stk	4.800 JPY	7.753,00	230.640,14	0,21
JP3350800003	Shikoku Electric Power Co., Inc.	Stk	7.100 JPY	1.157,50	50.933,46	0,05
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Stk	5.900 JPY	4.236,00	154.893,01	0,14
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	25.200 JPY	1.173,00	183.198,71	0,17
JP3564200008	Sumitomo Riko Co. Ltd.	Stk	7.400 JPY	1.740,00	79.800,36	0,07
JP3336950005	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	Stk	9.000 JPY	1.959,00	109.269,97	0,10
Malaysia					451.295,59	0,41
MYL248800004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Stk	89.700 MYR	4,62	86.259,75	0,08
MYL102300000	CIMB Group Holdings Bhd.	Stk	46.500 MYR	7,00	67.752,41	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
MYQ013800006	My EG Services Bhd.	Stk	264.600	MYR 0,91	50.119,30	0,05
MYL486300006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	59.200	MYR 6,55	80.711,75	0,07
MYL208900000	United Plantations Bhd.	Stk	35.700	MYR 22,40	166.452,38	0,15
Mexiko					70.800,41	0,06
MX01HE010008	Grupo Herdez SAB de CV	Stk	28.100	MXN 55,63	70.800,41	0,06
Norwegen					182.995,68	0,17
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Stk	6.077	NOK 75,65	40.408,21	0,04
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Stk	34.665	NOK 15,76	48.004,40	0,04
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	15.008	NOK 71,70	94.583,07	0,09
Panama					64.274,95	0,06
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Stk	1.902	USD 36,59	64.274,95	0,06
Philippinen					101.529,68	0,09
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	190.200	PHP 18,56	56.979,00	0,05
PHY272571498	Globe Telecom, Inc.	Stk	1.230	PHP 2.244,00	44.550,68	0,04
Polen					42.848,11	0,04
PLBH00000012	Bank Handlowy w Warszawie SA	Stk	1.504	PLN 119,20	42.848,11	0,04
Portugal					40.216,96	0,04
PTSEM0AM0004	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	Stk	2.632	EUR 15,28	40.216,96	0,04
Katar					183.002,02	0,17
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Stk	69.713	QAR 3,07	54.363,71	0,05
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Stk	23.730	QAR 11,80	71.034,81	0,07
QA000M2522L9	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	Stk	179.501	QAR 1,27	57.603,50	0,05
Russland					0,01	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC	Stk	87.610	RUB 0,00	0,01	0,00
RU0009024277	Lukoil PJSC	Stk	3.781	RUB 0,00	0,00	0,00
RU000A0JRKTB	PhosAgro PJSC	Stk	2.726	RUB 0,00	0,00	0,00
Saudi-Arabien					53.036,97	0,05
SA0007879360	Sustained Infrastructure Holding Co.	Stk	7.156	SAR 30,10	53.036,97	0,05
Singapur					1.568.721,42	1,43
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	19.600	SGD 46,47	627.236,24	0,57
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Stk	51.700	SGD 1,75	62.306,16	0,06
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	34.900	SGD 17,30	415.789,90	0,38
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	Stk	99.100	SGD 6,79	463.389,12	0,42
Südafrika					307.246,07	0,28
ZAE000017745	DataTec Ltd.	Stk	52.384	ZAR 54,88	145.270,83	0,13
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	Stk	59.672	ZAR 13,95	42.063,99	0,04
GB0004300496	Pan African Resources PLC	Stk	155.889	GBP 0,43	80.497,83	0,07
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	21.334	ZAR 36,56	39.413,42	0,04
Südkorea					2.914.771,15	2,65
KR7278470000	APR Corp.	Stk	2.930	KRW 69.800,00	128.286,18	0,12
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd.	Stk	2.954	KRW 88.600,00	164.172,74	0,15
KR7300720000	Hanil Cement Co. Ltd.	Stk	5.031	KRW 15.870,00	50.082,74	0,04
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Stk	1.170	KRW 39.450,00	28.952,74	0,03
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Stk	4.580	KRW 72.500,00	208.286,11	0,19
KR7294870001	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Stk	5.384	KRW 20.000,00	67.544,79	0,06
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Stk	3.361	KRW 197.200,00	415.750,00	0,38
KR7064350002	Hyundai Rotem Co. Ltd.	Stk	1.878	KRW 105.000,00	123.692,03	0,11
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	15.960	KRW 17.410,00	174.296,43	0,16
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	6.819	KRW 92.300,00	394.801,89	0,36
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	13.850	KRW 21.300,00	185.048,77	0,17
KR7001800002	Orion Holdings Corp.	Stk	4.380	KRW 16.030,00	44.041,74	0,04
KR7001720002	Shinyoung Securities Co. Ltd.	Stk	785	KRW 75.100,00	36.979,96	0,03
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	6.674	KRW 190.700,00	798.350,73	0,73
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	2.714	KRW 55.500,00	94.484,30	0,08
Spanien					2.426.100,43	2,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	19.227	EUR 12,54	241.010,45	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
ES0140609019	CaixaBank SA	Stk	95.968	EUR	7,13	684.635,71	0,63
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	54.251	EUR	15,05	816.477,55	0,74
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	14.882	EUR	45,96	683.976,72	0,62
Schweden						927.299,78	0,84
SE0009663826	Ambea AB	Stk	8.701	SEK	107,80	86.668,40	0,08
SE0007666110	Attendo AB	Stk	9.759	SEK	59,40	53.562,97	0,05
SE0000454746	Biotage AB	Stk	3.517	SEK	95,85	31.148,51	0,03
SE0015811955	Investor AB Class A	Stk	23.011	SEK	300,30	638.504,08	0,58
SE0006220018	Inwido AB	Stk	3.179	SEK	200,60	58.924,28	0,05
SE0009778848	Medicover AB Class B	Stk	3.360	SEK	188,40	58.491,54	0,05
Schweiz						2.740.392,82	2,49
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	12.191	CHF	45,33	579.541,49	0,53
CH0012214059	Holcim Ltd.	Stk	4.944	CHF	95,18	493.496,01	0,45
CH0012005267	Novartis AG	Stk	7.612	CHF	98,32	784.874,35	0,71
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	2.870	CHF	293,20	882.480,97	0,80
Taiwan						1.610.499,72	1,46
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	7.000	TWD	609,00	118.592,35	0,11
TW0003211009	Dynapack International Technology Corp.	Stk	30.000	TWD	171,00	142.711,42	0,13
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	33.000	TWD	220,50	202.424,88	0,18
TW0002312006	Kinpo Electronics	Stk	68.000	TWD	21,40	40.482,19	0,04
TW0002850005	Shinkong Insurance Co. Ltd.	Stk	29.000	TWD	111,00	89.549,33	0,08
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	27.000	TWD	910,00	683.512,57	0,62
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Stk	161.000	TWD	74,40	333.226,98	0,30
Türkei						29.410,40	0,03
TRAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Stk	7.230	TRY	167,10	29.410,40	0,03
Vereinigte Arabische Emirate						500.139,00	0,45
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	Stk	76.549	AED	3,40	65.449,11	0,06
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	35.744	AED	12,25	110.109,44	0,10
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Stk	81.416	AED	13,35	273.323,09	0,25
AEE01362P238	Pure Health Holding PJSC	Stk	69.567	AED	2,93	51.257,36	0,04
Vereinigtes Königreich						3.561.636,18	3,24
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	17.889	GBP	36,17	773.597,49	0,70
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	33.612	GBP	4,39	176.336,20	0,16
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	4.565	GBP	24,38	133.062,28	0,12
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Stk	70.996	GBP	0,87	73.634,92	0,07
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	29.367	GBP	14,71	516.479,08	0,47
GB0004866223	Keller Group PLC	Stk	5.741	GBP	14,18	97.328,44	0,09
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	158.269	GBP	4,51	852.643,57	0,78
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	17.803	GBP	7,44	158.360,41	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	171.567	GBP	3,30	676.700,58	0,62
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Stk	15.971	GBP	5,42	103.493,21	0,09
Uruguay						564.567,85	0,51
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	301	USD	2.030,66	564.567,85	0,51
USA						60.307.572,26	54,85
US88579Y1010	3M Co.	Stk	6.429	USD	143,61	852.779,59	0,78
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	5.597	USD	129,71	670.554,84	0,61
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	5.269	USD	203,55	990.605,76	0,90
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co.	Stk	395	USD	75,92	27.698,78	0,02
US0130911037	Albertsons Cos., Inc.	Stk	1.692	USD	21,44	33.501,24	0,03
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stk	1.432	USD	266,18	352.068,73	0,32
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	9.805	USD	153,02	1.385.807,18	1,26
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	9.759	USD	154,73	1.394.767,36	1,27
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	10.268	USD	191,08	1.812.247,47	1,65
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	8.257	USD	106,05	808.813,77	0,74
US0258161092	American Express Co.	Stk	1.265	USD	263,22	307.558,12	0,28
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	12.325	USD	66,02	751.624,28	0,68
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	21.136	USD	216,05	4.217.789,35	3,84
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	3.288	USD	143,83	436.801,71	0,40
US03831W1080	AppLovin Corp. Class A	Stk	462	USD	270,06	115.244,98	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	4.266 USD	77,28	304.499,17	0,28
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	1.895 USD	138,36	242.183,14	0,22
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	42.844 USD	27,94	1.105.696,30	1,01
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	1.018 USD	298,27	280.461,84	0,25
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Stk	187 USD	521,84	90.133,88	0,08
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Stk	428 USD	938,65	371.074,41	0,34
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Stk	3.579 USD	59,51	196.726,35	0,18
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	3.040 USD	167,68	470.840,06	0,43
US1152361010	Brown & Brown, Inc.	Stk	5.360 USD	121,89	603.430,87	0,55
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Stk	845 USD	235,65	183.922,96	0,17
US1423391002	Carlisle Cos., Inc.	Stk	713 USD	339,70	223.714,65	0,20
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	4.118 USD	19,77	75.199,74	0,07
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	6.942 USD	59,53	381.707,02	0,35
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	1.532 USD	76,73	108.579,66	0,10
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	2.882 USD	224,31	597.102,69	0,54
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Stk	2.307 USD	31,90	67.967,84	0,06
US1255231003	Cigna Group	Stk	572 USD	322,28	170.269,83	0,15
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	2.246 USD	201,49	418.004,60	0,38
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	2.122 USD	98,66	193.382,41	0,18
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	15.451 USD	60,34	861.178,93	0,78
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	7.637 USD	92,03	649.186,10	0,59
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	12.695 USD	36,31	425.751,22	0,39
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	1.466 USD	160,60	217.470,44	0,20
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Stk	7.810 USD	107,85	777.973,88	0,71
IE0001827041	CRH PLC	Stk	1.107 USD	87,39	89.356,37	0,08
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	1.278 USD	66,57	78.580,91	0,07
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Stk	283 USD	110,61	28.913,44	0,03
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	8.785 USD	43,47	352.709,51	0,32
US25278X1090	Diamondback Energy, Inc.	Stk	2.965 USD	156,20	427.779,92	0,39
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	3.507 USD	157,38	509.799,77	0,46
US2561631068	DocuSign, Inc.	Stk	6.335 USD	82,47	482.581,19	0,44
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	1.184 USD	428,33	468.425,26	0,43
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	454 USD	815,52	341.980,93	0,31
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	1.700 USD	367,72	577.398,27	0,52
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	3.337 USD	44,33	136.636,18	0,12
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Stk	324 USD	116,73	34.933,09	0,03
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	8.123 USD	96,60	724.779,19	0,66
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	15.626 USD	20,25	292.218,98	0,27
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	10.470 USD	46,28	447.592,07	0,41
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	4.024 USD	110,84	411.970,18	0,37
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	3.917 USD	177,36	641.682,53	0,58
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	7.352 USD	121,18	822.910,56	0,75
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	2.218 USD	339,25	695.017,33	0,63
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	3.495 USD	43,11	139.168,70	0,13
US4424874018	Hovnanian Enterprises, Inc. Class A	Stk	490 USD	103,43	46.813,22	0,04
US4448591028	Humana, Inc.	Stk	330 USD	262,33	79.960,55	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	113 USD	412,34	43.036,89	0,04
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	2.663 USD	133,84	329.213,48	0,30
US4586653044	Interface, Inc.	Stk	6.192 USD	19,58	111.996,10	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	260 USD	487,66	117.112,17	0,11
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Stk	2.911 USD	82,42	221.617,90	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	3.703 USD	162,32	555.179,96	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	714 USD	240,79	158.796,59	0,14
US4824801009	KLA Corp.	Stk	1.013 USD	667,87	624.908,43	0,57
US5010441013	Kroger Co.	Stk	9.656 USD	66,15	590.008,34	0,54
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	4.399 USD	71,99	292.519,79	0,27
US5260571048	Lennar Corp. Class A	Stk	3.633 USD	112,96	379.060,34	0,34
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Stk	1.343 USD	69,23	85.873,81	0,08
US55305B1017	M/I Homes, Inc.	Stk	340 USD	112,50	35.328,61	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	1.414 USD	536,01	700.064,96	0,64
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	1.477 USD	662,38	903.651,18	0,82
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	3.580 USD	571,84	1.890.897,35	1,72
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	10.739 USD	24,19	239.970,87	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	10.427 USD	375,58	3.617.213,97	3,29
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	333 USD	574,96	176.845,78	0,16
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	1.369 USD	429,31	542.857,91	0,49
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	3.342 USD	87,65	270.559,98	0,25
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.406 USD	925,91	1.202.450,75	1,09
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	38.922 USD	108,74	3.909.199,61	3,55
US68554V1089	OraSure Technologies, Inc.	Stk	14.374 USD	3,40	45.151,96	0,04
US6907421019	Owens Corning	Stk	1.378 USD	141,42	179.996,87	0,16
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	370 USD	193,84	66.245,03	0,06
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	2.768 USD	85,12	217.626,23	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	2.959 USD	64,60	176.548,58	0,16
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	3.898 USD	24,61	88.606,50	0,08
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	11.680 USD	25,00	269.662,49	0,25
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	3.382 USD	276,49	863.703,50	0,79
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	1.998 USD	80,94	149.365,45	0,14
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	6.079 USD	151,42	850.223,13	0,77
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	239 USD	631,94	139.504,29	0,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	360 USD	790,98	263.014,45	0,24
US78435P1057	Sezzle, Inc.	Stk	213 USD	209,20	41.157,25	0,04
US78454L1008	SM Energy Co.	Stk	5.077 USD	29,15	136.697,12	0,12
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	11.922 USD	51,98	572.445,08	0,52
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	5.997 USD	69,65	385.820,44	0,35
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	4.625 USD	196,14	837.889,58	0,76
US87612E1064	Target Corp.	Stk	5.792 USD	103,65	554.510,78	0,50
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	2.386 USD	132,01	290.926,88	0,26
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	2.955 USD	261,31	713.223,03	0,65
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	741 USD	495,91	339.415,77	0,31
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	7.671 USD	117,21	830.445,34	0,76
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Stk	2.481 USD	104,19	238.754,56	0,22
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	3.038 USD	69,63	195.395,83	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	2.447 USD	511,65	1.156.437,57	1,05
US9139031002	Universal Health Services, Inc. Class B	Stk	602 USD	184,60	102.644,19	0,09
US91529Y1064	Unum Group	Stk	5.490 USD	79,32	402.223,26	0,37
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	2.612 USD	232,22	560.252,06	0,51
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	23.034 USD	44,55	947.786,76	0,86
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	2.215 USD	73,62	150.617,37	0,14
US92719V1008	Vimeo, Inc.	Stk	19.506 USD	5,27	95.035,25	0,09
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	6.454 USD	74,20	442.351,59	0,40
Partizipationsscheine					1.297.449,87	1,18
China					541.091,16	0,49
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	395 USD	132,43	48.316,52	0,04
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	Stk	5.565 USD	41,58	213.728,18	0,20
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	6.650 USD	45,43	279.046,46	0,25
Indien					301.656,56	0,27
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Stk	2.263 USD	18,17	37.979,71	0,03
USY541641194	Mahindra & Mahindra Ltd. (GDR's)	Stk	3.424 USD	30,70	97.092,18	0,09
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Stk	2.031 USD	88,80	166.584,67	0,15
Singapur					193.600,91	0,18
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	3.344 USD	62,68	193.600,91	0,18
Thailand					261.101,24	0,24
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Stk	332.700 THB	23,90	216.556,40	0,20
TH0133010R17	Regional Container Lines PCL (NVDR's)	Stk	70.500 THB	23,20	44.544,84	0,04
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.009.492,95	0,92
USA					1.009.492,95	0,92
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	6.828 USD	20,04	126.387,28	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US22822V1017	Crown Castle, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	6.744 USD	103,60	645.341,29	0,59
US6011371027	Millrose Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	1.796 USD	26,52	43.993,85	0,04
US8288061091	Simon Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	1.277 USD	164,28	193.770,53	0,18
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					459.605,39	0,41
Aktien					459.605,39	0,41
Kanada					459.605,39	0,41
CA87971M9969	TELUS Corp.	Stk	34.930 CAD	20,44	459.605,39	0,41
Investmentanteile					9.025.850,58	8,21
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					9.025.850,58	8,21
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity - WT2- USD - (0.870%)	Stk	625 USD	2.054,35	1.185.950,58	1,08
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	6.000 EUR	1.306,65	7.839.900,00	7,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					108.930.365,54	99,06
Einlagen bei Kreditinstituten					656.551,77	0,59
Täglich fällige Gelder					656.551,77	0,59
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			367.781,82	0,33
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			288.769,95	0,26
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					656.551,77	0,59
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					372.142,76	0,35
Teilfondsvermögen					109.959.060,07	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A GFY/ISIN: LU1387904524	96,13	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	2.557,07	2.525,64
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	2.204,65	2.206,37
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	212,32	212,81
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TT0/ISIN: LU1505875812	946,00	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A GFY/ISIN: LU1387904524	10	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	28.558	37.401
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	10.354	10.376
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	23.928	23.151
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TT0/ISIN: LU1505875812	9.541	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR			
		110,0	122,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	55,77
Luxemburg	8,21
Japan	4,37
China	3,24
Vereinigtes Königreich	3,24
Südkorea	2,65
Schweiz	2,49
Spanien	2,21
Kanada	2,05
Sonstige Länder	14,83
Sonstige Vermögenswerte	0,94
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 89.255.031,45)	108.930.365,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	656.551,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	386.219,64
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	45.000,82
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	110.018.137,77
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.090,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.987,70
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-59.077,70
Teilfondsvermögen	109.959.060,07

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.281.608,69
Mittelzuflüsse	20.544.362,38
Mittelrückflüsse	-34.645.554,10
Ausschüttung	-397.738,00
Betriebsergebnis	2.176.381,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	109.959.060,07

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	70.928
- ausgegeben	16.311
- zurückgenommen	-14.848
- am Ende des Berichtszeitraums	72.391

Allianz Best Styles Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.182.342.213,80	96,30
Aktien					3.177.375.331,77	96,15
Australien					41.555.847,38	1,26
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Stk	150.417 AUD	64,15	5.577.967,30	0,17
AU000000CGF5	Challenger Ltd.	Stk	185.834 AUD	6,03	647.776,02	0,02
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Stk	484.054 AUD	7,71	2.157.399,49	0,06
AU000000JBH7	JB Hi-Fi Ltd.	Stk	42.024 AUD	92,83	2.255.112,02	0,07
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	Stk	629.199 AUD	18,32	6.663.399,84	0,20
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	639.429 AUD	3,33	1.230.889,15	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	681.007 AUD	9,05	3.562.726,93	0,11
AU000000S320	South32 Ltd.	Stk	2.062.550 AUD	3,22	3.839.217,69	0,12
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	Stk	363.657 AUD	19,23	4.042.533,40	0,12
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	260.082 AUD	4,02	604.392,03	0,02
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Stk	601.347 AUD	31,57	10.974.433,51	0,33
Österreich					5.383.184,24	0,16
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	12.469 EUR	94,40	1.177.073,60	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	65.292 EUR	64,42	4.206.110,64	0,13
Belgien					1.011.734,72	0,03
BE0003470755	Solvay SA	Stk	30.808 EUR	32,84	1.011.734,72	0,03
Kanada					72.513.534,43	2,19
CA00762V1094	Aecon Group, Inc.	Stk	42.658 CAD	16,78	460.784,73	0,01
CA0467894006	Atco Ltd. Class I	Stk	35.612 CAD	49,94	1.144.855,14	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	73.973 CAD	18,91	900.472,38	0,03
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	44.636 CAD	46,63	1.339.850,43	0,04
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Stk	7.407 CAD	2.036,73	9.711.390,99	0,29
CA3180714048	Finning International, Inc.	Stk	80.841 CAD	40,14	2.088.885,71	0,06
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	17.342 CAD	239,98	2.679.044,12	0,08
CA445075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	30.781 CAD	136,99	2.714.421,12	0,08
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	479.336 CAD	17,88	5.517.129,73	0,17
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	53.794 CAD	198,30	6.866.923,15	0,21
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	Stk	233.634 CAD	44,06	6.626.530,05	0,20
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	Stk	160.375 CAD	71,74	7.406.340,53	0,22
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	245.712 CAD	4,72	746.575,96	0,02
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Corp.	Stk	116.187 CAD	15,84	1.184.727,17	0,04
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	59.626 CAD	138,25	5.306.479,00	0,16
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	Stk	88.643 CAD	81,12	4.628.902,38	0,14
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Stk	373.092 CAD	54,92	13.190.221,84	0,40
Finnland					2.396.579,86	0,07
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	17.872 EUR	58,90	1.052.660,80	0,03
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	Stk	81.598 EUR	16,47	1.343.919,06	0,04
Frankreich					32.140.379,94	0,97
FR0010208488	Engie SA	Stk	875.937 EUR	18,05	15.810.662,85	0,48
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	7.432 EUR	107,50	798.940,00	0,02
FR0000133308	Orange SA	Stk	1.202.747 EUR	11,98	14.402.895,33	0,44
FR0013269123	Rubis SCA	Stk	43.247 EUR	26,08	1.127.881,76	0,03
Deutschland					48.198.710,96	1,46
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	58.561 EUR	216,30	12.666.744,30	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	480.364 EUR	34,52	16.582.165,28	0,50
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	Stk	27.432 EUR	35,30	968.349,60	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	157.170 EUR	39,23	6.165.779,10	0,19
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	38.726 EUR	55,60	2.153.165,60	0,07
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	11.471 EUR	66,70	765.115,70	0,02
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	13.270 EUR	583,60	7.744.372,00	0,23
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	96.125 EUR	12,00	1.153.019,38	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong					8.735.854,77	0,26
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	727.600	HKD 58,60	5.062.756,57	0,15
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	Stk	2.188.000	HKD 10,36	2.691.558,43	0,08
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	120.500	HKD 68,60	981.539,77	0,03
Irland					70.153.862,39	2,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	95.177	USD 86,89	7.638.176,30	0,23
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	214.105	USD 140,92	27.868.745,56	0,84
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	113.952	USD 329,18	34.646.940,53	1,05
Italien					96.948.963,83	2,93
IT0001233417	A2A SpA	Stk	1.541.190	EUR 2,25	3.459.971,55	0,11
IT0001250932	Hera SpA	Stk	343.750	EUR 4,03	1.384.625,00	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	8.207.874	EUR 4,76	39.094.103,86	1,18
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Stk	308.575	EUR 16,41	5.062.172,88	0,15
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	30.082	EUR 52,70	1.585.321,40	0,05
IT0005282865	Reply SpA	Stk	4.302	EUR 153,30	659.496,60	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	804.136	EUR 51,93	41.758.782,48	1,26
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	273.543	EUR 14,42	3.944.490,06	0,12
Japan					177.141.859,35	5,36
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	548.800	JPY 1.047,00	3.561.103,93	0,11
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	170.700	JPY 1.151,50	1.218.207,67	0,04
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	443.000	JPY 4.645,00	12.753.027,88	0,39
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	Stk	26.800	JPY 6.405,00	1.063.843,62	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	184.700	JPY 4.938,00	5.652.516,59	0,17
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Stk	1.666.200	JPY 782,30	8.078.380,87	0,24
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	76.200	JPY 2.382,50	1.125.153,42	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	2.129.500	JPY 1.342,50	17.718.045,12	0,54
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Stk	53.800	JPY 1.053,00	351.102,98	0,01
JP3289800009	Kobe Steel Ltd.	Stk	155.700	JPY 1.730,00	1.669.392,97	0,05
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	Stk	59.900	JPY 2.335,00	866.837,26	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp.	Stk	761.200	JPY 737,00	3.476.883,44	0,11
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	1.577.500	JPY 2.011,00	19.660.986,41	0,59
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Stk	410.600	JPY 5.188,00	13.202.092,67	0,40
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	413.200	JPY 4.051,00	10.374.004,23	0,31
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stk	680.900	JPY 3.225,00	13.609.335,41	0,41
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	85.500	JPY 3.145,00	1.666.520,38	0,05
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	125.500	JPY 1.835,50	1.427.650,75	0,04
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	673.700	JPY 4.921,00	20.546.780,29	0,62
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	1.267.800	JPY 908,20	7.136.020,84	0,22
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Stk	106.000	JPY 7.753,00	5.093.303,01	0,15
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	Stk	302.800	JPY 1.577,00	2.959.452,87	0,09
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	Stk	51.700	JPY 2.386,50	764.673,16	0,02
JP3663900003	Sojitz Corp.	Stk	175.240	JPY 3.282,00	3.564.475,93	0,11
JP3404600003	Sumitomo Corp.	Stk	430.300	JPY 3.372,00	8.992.548,25	0,27
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	423.800	JPY 2.466,00	6.477.059,54	0,20
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Stk	246.200	JPY 2.493,00	3.803.944,67	0,12
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd.	Stk	15.400	JPY 3.442,00	328.515,19	0,01
Norwegen					12.116.954,04	0,37
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	121.898	NOK 275,90	2.956.103,86	0,09
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Stk	54.433	NOK 75,65	361.945,02	0,01
NO0003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Stk	38.597	NOK 1.528,00	5.183.800,89	0,16
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Stk	304.375	NOK 15,76	421.501,18	0,01
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	603.951	NOK 60,16	3.193.603,09	0,10
Portugal					3.658.396,04	0,11
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	6.579.849	EUR 0,56	3.658.396,04	0,11
Singapur					19.399.538,87	0,59
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	596.000	SGD 46,47	19.073.102,10	0,58
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	27.400	SGD 17,30	326.436,77	0,01
Südafrika					305.341,10	0,01
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	52.854	GBP 4,83	305.341,10	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien					54.231.692,84	1,64
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	1.363.292	EUR	17.088.865,22	0,52
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	2.189.847	EUR	5.535.933,22	0,17
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	272.546	EUR	1.682.699,00	0,05
ES0130670112	Endesa SA	Stk	151.851	EUR	3.744.645,66	0,11
ES0137650018	Fluidra SA	Stk	31.044	EUR	681.726,24	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	1.160.762	EUR	17.469.468,10	0,53
ES0118594417	Indra Sistemas SA	Stk	59.773	EUR	1.613.871,00	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group SA	Stk	14.128	EUR	363.089,60	0,01
ES0173516115	Repsol SA	Stk	494.395	EUR	6.051.394,80	0,18
Schweden					8.501.243,37	0,26
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	40.760	SEK	1.089.947,44	0,04
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	18.685	SEK	717.187,07	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Stk	930.955	SEK	6.694.108,86	0,20
Schweiz					120.603.819,63	3,65
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	415.515	CHF	19.752.947,52	0,60
CH1169360919	Accellera Industries AG	Stk	30.259	CHF	1.299.792,43	0,04
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	3.906	CHF	2.224.290,74	0,07
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	41.793	GBP	1.752.845,39	0,05
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	10.960	CHF	780.440,53	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	117.549	USD	23.001.015,89	0,70
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	2.726	CHF	10.940.666,96	0,33
CH0012214059	Holcim AG	Stk	150.176	CHF	14.990.140,98	0,46
CH0012005267	Novartis AG	Stk	269.897	CHF	27.829.116,04	0,84
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	49.622	CHF	15.258.003,66	0,46
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	4.548	CHF	723.068,00	0,02
CH0010675863	Swissquote Group Holding SA	Stk	5.156	CHF	2.051.491,49	0,06
Niederlande					30.567.021,46	0,93
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	6.818	EUR	320.446,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Stk	7.853	EUR	3.269.989,20	0,10
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	203.352	EUR	3.653.828,74	0,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	404.934	EUR	14.022.864,42	0,43
NL0000395903	Walters Kluwer NV	Stk	64.426	EUR	9.299.893,10	0,28
Vereinigtes Königreich					120.583.443,12	3,65
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	141.317	GBP	6.111.156,40	0,19
GB00BF8Q6K64	Aberdeen Group PLC	Stk	509.167	GBP	949.653,84	0,03
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	496.603	GBP	2.605.292,19	0,08
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Stk	235.233	GBP	2.573.355,71	0,08
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Stk	394.980	GBP	14.898.925,53	0,45
GB00B033F229	Centrica PLC	Stk	414.080	GBP	735.423,31	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	64.839	GBP	1.889.950,76	0,06
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	209.949	GBP	1.472.184,73	0,04
GB0003718474	Games Workshop Group	Stk	9.427	GBP	1.566.638,47	0,05
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	1.059.513	GBP	18.633.714,74	0,56
GB0004052071	Halma PLC	Stk	43.234	GBP	1.340.660,69	0,04
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Stk	278.744	GBP	9.547.960,96	0,29
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	1.226.057	EUR	3.870.661,95	0,12
GB00B1722W11	JET2 PLC	Stk	47.324	GBP	713.681,48	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.305.830	GBP	5.433.945,13	0,16
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	431.859	GBP	588.609,55	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	3.442.459	GBP	18.545.581,02	0,56
GB0032089863	Next PLC	Stk	31.143	GBP	4.097.613,32	0,12
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	141.052	GBP	1.254.679,10	0,04
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	199.157	GBP	2.913.265,26	0,09
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	318.141	GBP	1.189.019,83	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	318.860	GBP	4.618.531,82	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	1.861.558	GBP	7.342.422,44	0,22
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	139.805	GBP	7.690.514,89	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USA					2.251.227.369,43	68,13
US88579Y1010	3M Co.	Stk	15.613 USD	143,61	2.070.998,24	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	316.080 USD	129,71	37.868.318,08	1,15
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	59.370 USD	203,55	11.161.940,38	0,34
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	43.144 USD	382,43	15.240.041,90	0,46
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	24.484 USD	101,23	2.289.354,08	0,07
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Stk	80.016 USD	95,24	7.039.215,72	0,21
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	15.452 USD	204,70	2.921.490,25	0,09
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	347.531 USD	154,73	49.669.525,08	1,50
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	311.017 USD	153,02	43.958.143,16	1,33
US02209S1033	Altria Group, Inc.	Stk	664.574 USD	57,66	35.391.414,49	1,07
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	427.778 USD	191,08	75.500.545,17	2,29
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	599.794 USD	66,02	36.577.665,74	1,11
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	872.776 USD	216,05	174.166.602,67	5,27
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	210.811 USD	143,83	28.005.659,00	0,85
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	66.920 USD	77,28	4.776.625,46	0,14
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	30.272 USD	138,36	3.868.795,82	0,12
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	1.567.903 USD	27,94	40.463.648,07	1,22
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	17.686 USD	259,41	4.237.620,07	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	78.981 USD	298,27	21.759.485,72	0,66
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	31.369 USD	225,57	6.535.622,07	0,20
US08160H1014	Benchmark Electronics Inc.	Stk	42.947 USD	38,52	1.528.018,85	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Stk	94.176 USD	521,84	45.392.773,31	1,37
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	3.569 USD	4.594,85	15.147.115,06	0,46
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	63.664 USD	98,52	5.793.091,12	0,18
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	21.180 USD	69,77	1.364.955,09	0,04
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Stk	88.176 USD	59,51	4.846.756,93	0,15
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	236.519 USD	167,68	36.632.441,02	1,11
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	28.428 USD	135,28	3.552.162,89	0,11
US1468691027	Carvana Co.	Stk	13.983 USD	202,67	2.617.624,53	0,08
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	54.283 USD	128,36	6.435.826,07	0,20
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	89.112 USD	59,53	4.899.838,09	0,15
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	53.473 USD	76,73	3.789.869,47	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	182.491 USD	224,31	37.809.114,09	1,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	228.113 USD	49,49	10.426.593,95	0,32
US1255231003	Cigna Group	Stk	13.211 USD	322,28	3.932.578,10	0,12
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	201.026 USD	201,49	37.413.086,08	1,13
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	124.126 USD	98,66	11.311.868,33	0,34
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	198.267 USD	60,34	11.050.635,10	0,33
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	304.146 USD	92,03	25.854.046,66	0,78
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	845.882 USD	36,31	28.368.278,27	0,86
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	40.697 USD	160,60	6.037.103,84	0,18
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Stk	91.432 USD	107,85	9.107.773,11	0,28
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	104.973 USD	311,35	30.188.377,58	0,91
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	22.935 USD	66,57	1.410.213,72	0,04
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	63.932 USD	100,24	5.919.353,84	0,18
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	182.010 USD	43,47	7.307.530,72	0,22
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	32.287 USD	157,38	4.693.443,19	0,14
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Stk	144.974 USD	181,06	24.244.851,76	0,73
US26210C1045	Dropbox, Inc. Class A	Stk	211.014 USD	26,33	5.132.680,08	0,16
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	68.321 USD	48,01	3.029.589,97	0,09
US2786421030	eBay, Inc.	Stk	72.104 USD	66,59	4.434.808,80	0,13
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	75.726 USD	247,39	17.303.654,23	0,52
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	60.719 USD	428,33	24.022.223,99	0,73
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	21.928 USD	367,72	7.447.758,43	0,23
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	29.527 USD	99,92	2.725.200,96	0,08
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Stk	71.217 USD	125,51	8.256.346,86	0,25
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	103.138 USD	44,33	4.223.069,52	0,13
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	321.160 USD	32,90	9.758.940,86	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	161.638	USD 96,60	14.422.240,42	0,44
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Stk	353.727	USD 54,26	17.729.582,70	0,54
US3666511072	Gartner, Inc.	Stk	9.378	USD 414,69	3.592.121,63	0,11
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	294.691	USD 46,28	12.598.028,17	0,38
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	413.711	USD 110,84	42.355.018,85	1,28
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	6.181	USD 177,36	1.012.570,76	0,03
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	5.057	USD 173,45	810.190,10	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	70.866	USD 339,25	22.206.085,73	0,67
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	20.405	USD 43,11	812.514,26	0,02
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	42.175	USD 137,75	5.366.065,65	0,16
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	290.836	USD 15,66	4.205.669,57	0,13
US4364401012	Hologic, Inc.	Stk	32.904	USD 60,80	1.847.803,13	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	50.929	USD 355,11	16.704.556,87	0,51
US40434L1052	HP, Inc.	Stk	99.330	USD 27,66	2.537.987,59	0,08
US4448591028	Humana, Inc.	Stk	9.424	USD 262,33	2.283.479,64	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	5.665	USD 412,34	2.157.557,41	0,07
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	33.659	USD 133,84	4.161.095,29	0,13
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	37.558	USD 256,55	8.899.952,13	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	20.197	USD 487,66	9.097.363,88	0,28
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	113.496	USD 175,88	18.438.031,15	0,56
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	362.786	USD 162,32	54.391.443,23	1,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	250.997	USD 240,79	55.822.784,20	1,69
US48666K1097	KB Home	Stk	27.413	USD 57,24	1.449.315,64	0,04
US4824801009	KLA Corp.	Stk	3.292	USD 667,87	2.030.798,15	0,06
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Stk	9.764	USD 228,06	2.056.829,18	0,06
US5253271028	Leidos Holdings, Inc.	Stk	63.100	USD 132,92	7.746.997,74	0,23
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	20.555	USD 90,77	1.723.378,55	0,05
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Stk	30.094	USD 69,23	1.924.263,82	0,06
US55305B1017	M/I Homes, Inc.	Stk	39.217	USD 112,50	4.074.947,35	0,12
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	17.550	USD 536,01	8.688.925,04	0,26
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	2.568	USD 662,38	1.571.141,66	0,05
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	107.688	USD 571,84	56.879.037,57	1,72
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	8.925	USD 87,69	722.872,68	0,02
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	366.234	USD 375,58	127.049.653,70	3,85
US60855R1005	Malina Healthcare, Inc.	Stk	7.048	USD 320,11	2.083.874,41	0,06
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	645.694	USD 27,02	16.113.805,32	0,49
US6247561029	Mueller Industries, Inc.	Stk	113.002	USD 75,94	7.926.164,01	0,24
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	177.249	USD 25,29	4.140.941,61	0,13
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	61.999	USD 87,65	5.019.284,40	0,15
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	22.155	USD 925,91	18.947.579,26	0,57
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	226.139	USD 48,57	10.145.834,22	0,31
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Stk	41.092	USD 35,69	1.354.767,08	0,04
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	37.546	USD 120,91	4.193.245,95	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	1.446.368	USD 108,74	145.268.517,05	4,40
US62944T1051	NVR, Inc.	Stk	760	USD 7.120,64	4.998.555,26	0,15
US6708371033	OGE Energy Corp.	Stk	8.258	USD 45,10	344.029,49	0,01
US68235P1084	ONE Gas, Inc.	Stk	53.723	USD 75,31	3.737.232,08	0,11
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	11.361	USD 139,67	1.465.682,59	0,04
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Stk	162.233	USD 41,86	6.272.812,16	0,19
US6907421019	Owens Corning	Stk	60.654	USD 141,42	7.922.735,99	0,24
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	125.201	USD 85,12	9.843.577,21	0,30
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	224.316	USD 64,60	13.383.802,74	0,41
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	31.546	USD 24,61	717.080,73	0,02
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	337.921	USD 80,94	25.262.122,28	0,76
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Stk	75.565	USD 100,88	7.040.723,26	0,21
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	245.323	USD 151,42	34.311.447,28	1,04
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	76.403	USD 165,91	11.708.171,56	0,35
US7611521078	ResMed, Inc.	Stk	68.652	USD 218,07	13.828.092,29	0,42
US7707001027	Robinhood Markets, Inc. Class A	Stk	22.650	USD 41,56	869.549,55	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	10.129 USD	790,98	7.400.203,85	0,22
US8308791024	SkyWest, Inc.	Stk	10.598 USD	88,01	861.481,71	0,03
IE00BFY8C754	STERIS PLC	Stk	31.159 USD	221,10	6.363.458,70	0,19
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	210.536 USD	51,98	10.109.067,12	0,31
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	137.053 USD	196,14	24.829.249,86	0,75
US87612E1064	Target Corp.	Stk	41.957 USD	103,65	4.016.852,37	0,12
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	81.258 USD	261,31	19.612.547,32	0,59
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Stk	33.545 USD	169,60	5.254.794,42	0,16
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	321.424 USD	117,21	34.796.645,10	1,05
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Stk	75.895 USD	104,19	7.303.618,57	0,22
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	82.204 USD	261,79	19.877.334,22	0,60
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	72.831 USD	98,14	6.601.894,46	0,20
US90278Q1085	UFP Industries, Inc.	Stk	43.707 USD	105,41	4.255.297,92	0,13
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	104.130 USD	69,63	6.697.356,11	0,20
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	7.029 USD	108,73	705.905,62	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	65.125 USD	511,65	30.777.685,52	0,93
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	389.792 USD	13,10	4.715.639,47	0,14
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	42.655 USD	232,22	9.149.139,21	0,28
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	757.620 USD	44,55	31.174.012,44	0,94
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	34.592 USD	73,62	2.352.214,83	0,07
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	47.429 USD	84,43	3.698.566,88	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	377.477 USD	70,09	24.437.306,24	0,74
US9598021098	Western Union Co.	Stk	449.079 USD	10,39	4.310.115,26	0,13
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Stk	121.469 USD	180,24	20.222.754,09	0,61
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	153.518 USD	74,20	10.521.991,28	0,32
REITs (Real Estate Investment Trusts)					4.966.882,03	0,15
Frankreich					2.216.302,56	0,07
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	71.586 EUR	30,96	2.216.302,56	0,07
Vereinigtes Königreich					1.986.128,93	0,06
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	444.890 GBP	3,73	1.986.128,93	0,06
USA					764.450,54	0,02
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	41.299 USD	20,04	764.450,54	0,02
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Aktien					0,00	0,00
USA					0,00	0,00
US003CVR0169	Contra Abiomed, Inc.*	Stk	1.443 USD	0,00	0,00	0,00
Investmentanteile					32.405.250,00	0,98
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					32.405.250,00	0,98
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	13.000 EUR	1.306,65	16.986.450,00	0,51
LU2397366027	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	12.000 EUR	1.284,90	15.418.800,00	0,47
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.214.747.463,80	97,28
Einlagen bei Kreditinstituten					54.907.719,72	1,66
Täglich fällige Gelder					54.907.719,72	1,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			50.957.704,07	1,54
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.950.015,65	0,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					54.907.719,72	1,66

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-1.310.936,30	-0,04
Futuresgeschäfte				-1.310.936,30	-0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				-1.310.936,30	-0,04
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	1.023	EUR 542,60	-1.310.936,30	-0,04
OTC-gehandelte Derivate				35.261.582,53	1,07
Devisentermingeschäfte				35.261.582,53	1,07
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-28.446.178,50		781.465,26	0,02
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-43.762.709,68		1.269.101,92	0,04
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-36.561.715,84		600.931,74	0,02
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-4.248.553,11		370,99	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-460.583,39		-6.783,29	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-859.287,48		-36.047,55	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-1.141.383,20		-18.948,83	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-16.078,95		-11,67	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-1.393.452,14		571,52	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-212.855,21		-6.166,92	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.157.192,26		-56.538,97	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-129.030,86		3.505,44	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-31.942,02		-1.375,26	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-7.129.716,93		193.579,78	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-225.449.083,21		-7.463.628,98	-0,21
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-124.798.549,12		-3.393.945,64	-0,11
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-35.000.656,92		-46.524,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-5.929.739,53		25.652,15	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-		1.937.535,77	0,05
		11.743.142.324,00			
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-37.191.328,67		-84.489,22	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-58.241,74		1.279,79	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-118.559.577,20		-465.946,47	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 01 Apr 2025	SGD	-652.849,81		2.554,36	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-27.468.996,50		310.674,78	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.099.879.396,35		41.714.766,18	1,26
Anlage in Derivaten				33.950.646,23	1,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR 830.913,73	0,03
Teilfondsvermögen				EUR 3.304.436.743,48	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	260,90	259,16	211,74
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	126,83	124,44	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	204,02	205,94	161,03
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	222,26	218,61	176,84
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	2.004,99	1.985,17	1.611,35
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	1.345,30	1.375,47	1.119,53
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	2.890,88	2.907,22	2.266,80
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	1.233,79	1.241,58	964,47
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.754,00	2.727,34	2.214,77
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	2.442,35	2.389,07	1.911,44
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	238,38	233,32	186,86
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	158,14	158,55	137,22
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	3.027,83	2.994,85	2.426,06
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	2.209,07	2.158,31	1.722,65
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XNG/ISIN: LU2958546348	936,60	--	--
- Klasse W20 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	1.405,56	1.431,48	1.127,38
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	21,20	20,84	16,81
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0L/ISIN: LU2710823126	125,00	126,43	--
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	11,69	11,91	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	2.523,34	2.555,85	1.931,87
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TU9/ISIN: LU2930564989	961,96	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	10,12	10,25	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 SGE/ISIN: LU2920409039	964,70	--	--
Aktienumlauf in Stück		17.868.247	12.621.506	8.246.428
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	389.401	179.840	124.887
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	107.116	30.090	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	189.347	109.759	92.700
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	664.788	630.799	621.191
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	16.630	18.733	22.572
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	2.500	4.300	5.310
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	4.969	5.636	8
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	963.908	931.989	480.262
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.346	2.194	2.033
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	8.181	8.370	8.445
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	201.050	31.013	41.236
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	23.535	7.597	12.200
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	163.811	159.315	187.470
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	155.776	124.301	111.875
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XNG/ISIN: LU2958546348	185.603	--	--
- Klasse W20 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	11	10	10
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	13.783.291	9.973.149	6.407.222

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0L/ISIN: LU2710823126	227.945	30.964	--
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	570.778	180.376	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	175.166	192.961	129.007
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TU9/ISIN: LU2930564989	1	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	111	111	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 SGE/ISIN: LU2920409039	31.983	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3.304,4	2.797,8	1.643,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	68,15
Japan	5,36
Vereinigtes Königreich	3,71
Schweiz	3,65
Italien	2,93
Kanada	2,19
Irland	2,12
Sonstige Länder	9,17
Sonstige Vermögenswerte	2,72
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	734.969,21
- negativer Zinssatz	-2.902,17
Dividenden	23.189.992,97
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	43.983,83
Summe der Erträge	23.966.043,84
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-279.820,62
Pauschalvergütung	-12.063.603,09
Sonstige Kosten	-19.330,57
Summe der Aufwendungen	-12.362.754,28
Nettoertrag/-verlust	11.603.289,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	172.487.216,68
- Finanztermingeschäften	1.910.659,10
- Devisentermingeschäften	-53.990.565,46
- Devisen	24.861.849,66
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	156.872.449,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-185.102.853,02
- Finanztermingeschäften	-1.618.064,30
- Devisentermingeschäften	17.413.626,86
- Devisen	22.183,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-12.412.657,34

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.995.414.542,49)	3.214.747.463,80
Festgelder	0,00
Bankguthaben	54.907.719,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.825.962,35
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.588.112,02
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	46.841.989,68
Gesamtvermögen	3.326.911.247,57
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.266.994,25
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.316.166,39
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.310.936,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-11.580.407,15
Gesamtverbindlichkeiten	-22.474.504,09
Teilfondsvermögen	3.304.436.743,48

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.797.813.436,97
Mittelzuflüsse	1.128.724.202,82
Mittelrückflüsse	-601.207.360,62
Ausschüttung	-8.480.878,35
Betriebsergebnis	-12.412.657,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.304.436.743,48

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.621.507
- ausgegeben	8.050.832
- zurückgenommen	-2.804.092
- am Ende des Berichtszeitraums	17.868.247

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.084.254.691,28	98,98
Aktien					2.061.774.928,04	97,91
Australien					2.279.929,82	0,11
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	1.093.974 AUD	3,33	2.279.929,82	0,11
Österreich					3.667.322,83	0,17
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	29.199 EUR	94,60	2.990.521,84	0,14
AT0000741053	EVN AG	Stk	29.076 EUR	21,50	676.800,99	0,03
Bermudas					10.435.511,58	0,50
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	93.484 USD	87,23	8.154.609,32	0,39
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	22.841 USD	99,86	2.280.902,26	0,11
Kanada					30.100.015,62	1,43
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	17.571 CAD	69,71	853.660,25	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	79.155 CAD	18,94	1.044.844,90	0,05
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Stk	52.711 CAD	47,55	1.746.808,41	0,08
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	41.648 CAD	136,26	3.955.086,93	0,19
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	828.089 CAD	18,03	10.405.578,75	0,50
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	54.587 CAD	201,04	7.648.305,04	0,36
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	28.487 CAD	43,76	868.795,43	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	530.814 CAD	4,71	1.742.435,75	0,08
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	68.281 CAD	38,55	1.834.500,16	0,09
Dänemark					1.459.311,70	0,07
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	79.158 DKK	35,08	402.943,16	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	15.577 DKK	467,35	1.056.368,54	0,05
Finnland					14.809.746,19	0,70
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	34.939 EUR	58,60	2.216.644,00	0,10
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	2.385.265 EUR	4,88	12.593.102,19	0,60
Frankreich					14.541.769,46	0,69
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	239.105 EUR	32,39	8.384.698,86	0,40
FR0010208488	Engie SA	Stk	279.155 EUR	18,02	5.444.619,59	0,26
FR0000120966	Societe BIC SA	Stk	10.529 EUR	62,50	712.451,01	0,03
Deutschland					25.354.642,12	1,20
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	60.005 EUR	217,30	14.116.759,95	0,67
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	91.135 EUR	39,20	3.867.756,53	0,18
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	88.870 EUR	55,85	5.373.610,96	0,26
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	11.517 EUR	66,50	829.180,11	0,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	47.804 EUR	12,59	651.595,13	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	40.149 EUR	11,87	515.739,44	0,02
Hongkong					9.099.674,13	0,43
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	266.000 HKD	68,60	2.345.796,62	0,11
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	998.000 HKD	14,62	1.875.696,28	0,09
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	3.884.000 HKD	7,14	3.565.020,54	0,17
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	818.500 HKD	12,48	1.313.160,69	0,06
Irland					40.268.129,83	1,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	8.446 USD	302,90	2.558.293,40	0,12
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Stk	69.468 USD	127,54	8.859.601,38	0,42
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	194.862 EUR	1,90	400.837,75	0,02
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	59.560 USD	141,26	8.413.445,60	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	60.785 USD	329,62	20.035.951,70	0,95
Italien					53.867.637,81	2,56
IT0001233417	A2A SpA	Stk	3.042.182 EUR	2,23	7.334.884,38	0,35
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	1.098.702 EUR	7,21	8.571.602,77	0,41
IT0003128367	Enel SpA	Stk	1.498.119 EUR	7,50	12.167.776,82	0,58
IT0004931058	Maire SpA	Stk	64.328 EUR	8,86	616.703,59	0,03
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	152.567 EUR	5,46	902.194,48	0,04
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Stk	294.254 EUR	16,46	5.243.726,96	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0003874101	PRADA SpA	Stk	221.800	HKD	54,15	1.543.990,44	0,07
IT0005282865	Reply SpA	Stk	8.013	EUR	152,00	1.318.641,06	0,06
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	194.258	EUR	51,72	10.877.404,85	0,52
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	332.663	EUR	14,69	5.290.712,46	0,25
Japan						111.601.374,84	5,30
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	786.500	JPY	1.047,00	5.525.316,20	0,26
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	180.000	JPY	1.151,50	1.390.747,14	0,07
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	156.000	JPY	2.694,00	2.819.901,37	0,13
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	253.200	JPY	4.645,00	7.891.528,84	0,37
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	323.600	JPY	4.938,00	10.721.889,49	0,51
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	69.100	JPY	2.382,50	1.104.644,88	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	14.400	JPY	17.250,00	1.666.722,58	0,08
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	32.400	JPY	4.580,00	995.685,58	0,05
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	31.900	JPY	2.684,00	574.493,24	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	55.200	JPY	2.565,00	950.031,87	0,05
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	119.800	JPY	967,00	777.311,37	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	652.100	JPY	2.011,00	8.799.094,84	0,42
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	250.600	JPY	4.051,00	6.811.692,56	0,32
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	43.500	JPY	2.592,00	756.547,12	0,04
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	154.000	JPY	3.145,00	3.249.773,54	0,15
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	74.300	JPY	1.835,50	915.071,29	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	228.400	JPY	1.606,00	2.461.236,62	0,12
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	50.400	JPY	1.520,00	514.026,91	0,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc. *	Stk	195.200	JPY	3.054,00	4.000.005,37	0,19
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	279.700	JPY	4.921,00	9.235.439,33	0,44
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Stk	23.800	JPY	4.820,00	769.725,23	0,04
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	1.709.000	JPY	908,20	10.414.424,80	0,49
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	839.500	JPY	871,00	4.906.260,27	0,23
JP3192400004	Okamura Corp.	Stk	40.900	JPY	1.967,00	539.808,10	0,03
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	214.000	JPY	1.173,00	1.684.315,76	0,08
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	547.800	JPY	2.466,00	9.064.144,66	0,43
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	433.200	JPY	3.795,00	11.030.925,62	0,52
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	167.200	JPY	1.810,00	2.030.610,26	0,10
Norwegen						13.926.890,99	0,66
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	266.322	NOK	275,30	6.977.061,10	0,33
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	1.133.851	NOK	60,46	6.523.541,08	0,31
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	61.831	NOK	72,45	426.288,81	0,02
Singapur						33.349.439,70	1,58
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	476.800	SGD	46,47	16.519.586,95	0,78
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	1.304.800	SGD	17,30	16.829.852,75	0,80
Südafrika						1.269.582,44	0,06
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	205.538	GBP	4,77	1.269.582,44	0,06
Spanien						15.722.103,67	0,75
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	903.384	EUR	14,95	14.616.930,34	0,70
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	22.264	EUR	45,85	1.105.173,33	0,05
Schweden						1.159.085,14	0,06
SE0014504817	Loomis AB	Stk	14.311	SEK	407,60	583.532,27	0,03
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	30.091	SEK	191,20	575.552,87	0,03
Schweiz						83.276.659,95	3,96
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	338.268	CHF	45,29	17.394.445,33	0,83
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	4.036	CHF	544,50	2.495.148,45	0,12
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	759	CHF	596,00	513.612,26	0,03
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	8.917	CHF	67,50	683.392,00	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	919	CHF	662,00	690.749,93	0,03
CH0360674466	Galenica AG	Stk	20.673	CHF	79,70	1.870.721,66	0,09
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	2.328	CHF	3.814,00	10.081.171,73	0,48
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	17.326	CHF	94,60	1.860.958,96	0,09
CH0012005267	Novartis AG	Stk	263.164	CHF	97,98	29.275.967,89	1,39
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	49.948	CHF	290,80	16.491.488,39	0,78

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	11.313	CHF	149,40	1.919.003,35	0,09
Niederlande						17.281.877,25	0,82
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	5.046	EUR	610,70	3.336.284,13	0,16
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	286.299	EUR	34,57	10.715.367,59	0,51
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	289.823	EUR	5,13	1.608.105,67	0,07
NL0011821392	Signify NV	Stk	75.253	EUR	19,91	1.622.119,86	0,08
Vereinigtes Königreich						112.114.450,13	5,33
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	253.659	GBP	36,14	11.866.066,23	0,56
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	209.695	GBP	19,20	5.211.438,87	0,25
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	24.995	GBP	111,88	3.619.711,37	0,17
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	318.231	GBP	4,37	1.800.493,81	0,09
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	58.228	GBP	24,36	1.836.020,39	0,09
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	717.645	GBP	14,59	13.552.933,24	0,64
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	198.717	GBP	19,49	5.013.202,01	0,24
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	971.693	EUR	3,11	3.272.781,02	0,16
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	46.395	GBP	50,35	3.023.702,07	0,14
JE00BYZJM29	Janus Henderson Group PLC	Stk	16.731	USD	35,50	593.950,50	0,03
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	522.500	GBP	2,49	1.685.398,79	0,08
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	6.790	GBP	54,71	480.844,70	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.725.031	GBP	3,55	7.920.022,88	0,38
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	483.381	GBP	1,15	717.038,61	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	2.923.690	GBP	4,51	17.063.963,02	0,81
GB0032089863	Next PLC	Stk	34.695	GBP	109,85	4.933.274,68	0,23
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	204.576	GBP	4,28	1.133.886,77	0,05
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	206.756	GBP	7,34	1.964.366,53	0,09
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	182.794	GBP	12,20	2.885.440,24	0,14
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	245.669	GBP	3,13	994.684,72	0,05
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	377.883	GBP	12,05	5.894.035,47	0,28
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	47.141	GBP	15,91	970.816,87	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	3.480.759	GBP	3,31	14.926.697,60	0,71
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	107.627	GBP	5,41	753.679,74	0,04
Uruguay						711.756,16	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	368	USD	1.934,12	711.756,16	0,03
USA						1.465.478.016,68	69,59
US88579Y1010	3M Co.	Stk	109.363	USD	143,49	15.692.496,87	0,75
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	134.982	USD	132,05	17.824.373,10	0,85
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	9.866	USD	205,14	2.023.911,24	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	28.038	USD	377,56	10.586.027,28	0,50
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	40.484	USD	98,95	4.005.891,80	0,19
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stk	3.362	USD	262,00	880.844,00	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	347.393	USD	151,63	52.675.200,59	2,50
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	317.199	USD	153,15	48.579.026,85	2,31
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	69.628	USD	28,30	1.970.472,40	0,09
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	562.734	USD	185,48	104.375.902,32	4,96
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Stk	56.422	USD	90,76	5.120.860,72	0,24
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	12.862	USD	108,86	1.400.157,32	0,07
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	25.965	USD	17,87	463.994,55	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	42.752	USD	217,10	9.281.459,20	0,44
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	129.455	USD	143,06	18.519.832,30	0,88
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Stk	13.530	USD	48,11	650.860,65	0,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	58.389	USD	75,62	4.415.376,18	0,21
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	3.523	USD	138,09	486.491,07	0,02
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	1.110.590	USD	28,42	31.562.967,80	1,50
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	11.642	USD	257,27	2.995.137,34	0,14
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	77.057	USD	301,97	23.268.902,29	1,10
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	54.306	USD	40,99	2.226.002,94	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	103.686	USD	98,93	10.257.655,98	0,49
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	60.217	USD	70,00	4.215.190,00	0,20
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	27.593	USD	19,58	540.270,94	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	117.034	USD 128,60	15.050.572,40	0,71
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	27.692	USD 60,54	1.676.473,68	0,08
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	46.371	USD 26,75	1.240.424,25	0,06
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	49.237	USD 77,59	3.820.298,83	0,18
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Stk	77.545	USD 101,64	7.881.673,80	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	14.089	USD 49,23	693.601,47	0,03
US1255231003	Cigna Group	Stk	20.278	USD 331,51	6.722.359,78	0,32
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	12.039	USD 97,25	1.170.792,75	0,06
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	309.965	USD 61,06	18.926.462,90	0,90
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	21.107	USD 71,61	1.511.472,27	0,07
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	73.595	USD 93,67	6.893.643,65	0,33
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	571.473	USD 36,59	20.910.197,07	0,99
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	5.840	USD 311,50	1.819.160,00	0,09
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	7.541	USD 157,08	1.184.502,58	0,06
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	6.616	USD 169,98	1.124.554,60	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	54.010	USD 308,05	16.637.780,50	0,79
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	29.235	USD 67,45	1.971.900,75	0,09
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	45.048	USD 200,76	9.043.836,48	0,43
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	179.585	USD 46,45	8.341.723,25	0,40
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	58.601	USD 250,32	14.669.002,32	0,70
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	55.701	USD 434,78	24.217.680,78	1,15
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	36.013	USD 803,61	28.940.406,93	1,37
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	2.735	USD 359,75	983.902,58	0,05
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	88.498	USD 34,48	3.051.411,04	0,14
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	14.092	USD 100,28	1.413.145,76	0,07
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Stk	67.510	USD 36,30	2.450.613,00	0,12
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	261.844	USD 45,93	12.026.494,92	0,57
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	120.309	USD 93,99	11.307.842,91	0,54
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	33.037	USD 37,38	1.234.923,06	0,06
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	170.540	USD 20,05	3.419.327,00	0,16
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	189.459	USD 46,69	8.845.840,71	0,42
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	228.144	USD 111,18	25.365.049,92	1,20
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	57.437	USD 178,03	10.225.509,11	0,49
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	12.420	USD 534,69	6.640.849,80	0,32
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	36.642	USD 172,69	6.327.706,98	0,30
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	31.421	USD 32,55	1.022.753,55	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	3.330	USD 344,09	1.145.819,70	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	31.757	USD 43,03	1.366.503,71	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	37.527	USD 360,32	13.521.728,64	0,64
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	126.288	USD 135,29	17.085.503,52	0,81
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	21.921	USD 482,62	10.579.513,02	0,50
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	242.483	USD 165,49	40.128.511,67	1,91
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	20.875	USD 243,42	5.081.392,50	0,24
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	218.754	USD 239,46	52.382.832,84	2,49
US48666K1097	KB Home	Stk	37.047	USD 57,25	2.120.940,75	0,10
US4824801009	KLA Corp.	Stk	20.798	USD 667,74	13.887.656,52	0,66
US5006432000	Korn Ferry	Stk	10.950	USD 67,55	739.672,50	0,04
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	246.325	USD 71,19	17.534.645,13	0,83
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	43.952	USD 90,62	3.982.930,24	0,19
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	69.281	USD 230,14	15.944.329,34	0,76
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	21.310	USD 534,06	11.380.818,60	0,54
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	5.818	USD 560,16	3.259.010,88	0,15
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	360.269	USD 24,45	8.808.577,05	0,42
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	274.343	USD 370,27	101.580.982,61	4,82
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	159.512	USD 113,48	18.101.421,76	0,86
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	1.005	USD 553,93	556.699,65	0,03
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	162.848	USD 25,21	4.105.398,08	0,19
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	61.671	USD 86,56	5.338.241,76	0,25
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	6.045	USD 910,10	5.501.524,28	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	341.811	USD	49,22	16.823.937,42	0,80
US6658591044	Northern Trust Corp.	Stk	39.912	USD	96,24	3.841.130,88	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	893.635	USD	104,63	93.501.030,05	4,44
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	27.587	USD	195,68	5.398.224,16	0,26
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	259.492	USD	7,09	1.839.798,28	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	5.987	USD	64,00	383.168,00	0,02
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	21.205	USD	67,74	1.436.320,68	0,07
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	82.556	USD	151,37	12.496.501,72	0,59
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	86.835	USD	172,42	14.972.090,70	0,71
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	49.614	USD	169,86	8.427.434,04	0,40
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	57.831	USD	26,22	1.516.328,82	0,07
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	94.309	USD	149,46	14.095.423,14	0,67
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	4.962	USD	169,35	840.314,70	0,04
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	17.706	USD	212,00	3.753.672,00	0,18
US7611521078	ResMed, Inc.	Stk	10.017	USD	218,63	2.190.016,71	0,10
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	10.952	USD	263,42	2.884.975,84	0,14
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	32.373	USD	73,13	2.367.437,49	0,11
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	19.282	USD	765,00	14.750.730,00	0,70
US83444M1018	Solventum Corp.	Stk	7.985	USD	75,00	598.875,00	0,03
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Stk	35.594	USD	10,98	390.822,12	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	241.111	USD	51,45	12.405.160,95	0,59
US87612E1064	Target Corp.	Stk	132.552	USD	102,35	13.566.697,20	0,64
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	19.612	USD	80,66	1.581.903,92	0,08
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	159.641	USD	248,34	39.645.245,94	1,88
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	110.199	USD	28,98	3.193.567,02	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	9.468	USD	487,73	4.617.827,64	0,22
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	28.750	USD	118,83	3.416.362,50	0,16
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	31.559	USD	263,96	8.330.313,64	0,40
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	68.323	USD	31,61	2.159.690,03	0,10
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	70.402	USD	64,43	4.536.000,86	0,22
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	46.278	USD	95,18	4.404.740,04	0,21
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	24.756	USD	63,60	1.574.481,60	0,07
US9029733048	U.S. Bancorp	Stk	43.525	USD	41,55	1.808.463,75	0,09
US9037311076	UL Solutions, Inc.	Stk	76.645	USD	55,15	4.226.971,75	0,20
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	50.927	USD	65,01	3.310.509,64	0,16
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	151.653	USD	109,07	16.540.792,71	0,79
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	92.199	USD	522,99	48.219.155,01	2,29
US91529Y1064	Unum Group	Stk	74.510	USD	80,02	5.962.290,20	0,28
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	262.365	USD	12,81	3.360.895,65	0,16
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	14.312	USD	282,68	4.045.716,16	0,19
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	21.376	USD	230,81	4.933.794,56	0,23
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	641.888	USD	45,66	29.308.606,08	1,39
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	55.522	USD	86,29	4.790.993,38	0,23
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	52.232	USD	70,19	3.666.164,08	0,17
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	31.505	USD	277,17	8.732.240,85	0,41
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	106.347	USD	72,53	7.713.347,91	0,37
Partizipationsscheine						2.253.186,98	0,11
Niederlande						2.253.186,98	0,11
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	108.029	EUR	19,27	2.253.186,98	0,11
REITs (Real Estate Investment Trusts)						20.226.576,26	0,96
Frankreich						5.338.364,33	0,25
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	160.092	EUR	30,80	5.338.364,33	0,25
Vereinigtes Königreich						6.489.292,56	0,31
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	831.133	GBP	3,72	4.006.346,82	0,19
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	347.504	GBP	5,52	2.482.945,74	0,12
USA						8.398.919,37	0,40
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	94.588	USD	20,00	1.891.760,00	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	215.310 USD	26,29	5.660.499,90	0,27
US78573L1061	Sabra Health Care REIT, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	48.133 USD	17,59	846.659,47	0,04
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.084.254.691,28	98,98
Einlagen bei Kreditinstituten					16.781.385,21	0,80
Täglich fällige Gelder					16.781.385,21	0,80
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.307.708,65	0,73
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.473.676,56	0,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.781.385,21	0,80

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-547.414,87	-0,02
Futuresgeschäfte					-547.414,87	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					-547.414,87	-0,02
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	248 EUR	194,40	-166.424,87	0,00	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	53 USD	5.564,25	-380.990,00	-0,02	
OTC-gehandelte Derivate					1.978.989,19	0,09
Devisentermingeschäfte					1.978.989,19	0,09
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-229.071,88		5.472,52	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.490.218,61		17.231,40	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-2.838.644,50		41.398,12	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-2.075.345,23		189,01	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-2.139,98		-72,93	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-84,69		0,77	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-6.166,85		8,97	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-4.040,47		-2,74	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-3.711,01		6,31	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-2.172,40		-1,19	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-1.383,90		-52,29	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-1.517,34		4,07	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.522,22		51,05	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-4.463,22		-142,03	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-10.957.497,06		-153.128,65	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-3.267.150,98		-882,35	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-1.951.428,21		5.708,91	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-661.559.828,00		95.614,59	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-2.880.045,97		-3.589,73	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.218.724,90		-4.827,45	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.880.383,24		39.073,67	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-69.834.489,38		1.936.929,16	0,09	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				1.431.574,32	0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			3.285.587,11	0,15
Teilfondsvermögen	USD			2.105.753.237,92	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	163,80	166,64	135,37
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV3/ISIN: LU2898764647	99,35	--	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 RMJ/ISIN: LU2914565028	95,93	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	1.833,22	1.837,01	1.461,18
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.670,79	1.693,03	1.366,40
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV4/ISIN: LU2899140565	990,37	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	972,18	990,75	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.449,66	1.471,40	1.184,14
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.874,11	1.876,71	1.488,76
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.613,34	1.667,33	1.286,76
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	1.349,52	1.352,69	1.074,27
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	183.159,89	183.564,29	145.657,73
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.687,69	1.705,96	1.368,89
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	178,46	185,39	139,78
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	841.628	541.941	41.825
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV3/ISIN: LU2898764647	549.376	--	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 RMJ/ISIN: LU2914565028	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	7.778	5.977	2.051
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	13.659	14.410	24
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV4/ISIN: LU2899140565	2.539	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	19	1	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	67.152	69.342	33.473
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	275.804	232.509	130.548
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	45.588	17.300	18.620
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	193.018	152.380	132.657
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	3.687	3.594	2.215
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	50.000	54.050	57.351
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	29.976	12.103	11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	2.105,8	1.852,0	859,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	69,99
Vereinigtes Königreich	5,64
Japan	5,30
Schweiz	3,96
Italien	2,56
Sonstige Länder	11,53
Sonstige Vermögenswerte	1,02
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	202.629,36
- negativer Zinssatz	-2.116,55
Dividenden	14.536.278,72
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.012,37
Summe der Erträge	14.737.803,90
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-147.746,66
Pauschalvergütung	-5.776.577,00
Sonstige Kosten	-35.046,81
Summe der Aufwendungen	-5.959.370,47
Nettoertrag/-verlust	8.778.433,43
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	83.561.102,62
- Finanztermingeschäften	314.561,88
- Devisentermingeschäften	-1.514.788,94
- Devisen	-4.237.933,49
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	86.901.375,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-176.887.404,61
- Finanztermingeschäften	-763.448,48
- Devisentermingeschäften	1.536.909,96
- Devisen	438,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-89.212.129,56

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.979.553.633,18)	2.084.254.691,28
Festgelder	0,00
Bankguthaben	16.781.385,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.454.362,57
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	716.442,45
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.141.688,55
Gesamtvermögen	2.108.348.570,06
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-640.023,87
- Wertpapiergeschäften	-84.182,45
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.161.011,59
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-547.414,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-162.699,36
Gesamtverbindlichkeiten	-2.595.332,14
Teilfondsvermögen	2.105.753.237,92

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.852.025.819,16
Mittelzuflüsse	559.331.409,44
Mittelrückflüsse	-211.543.431,60
Ausschüttung	-4.848.429,52
Betriebsergebnis	-89.212.129,56
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.105.753.237,92

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.103.607
- ausgegeben	1.298.571
- zurückgenommen	-321.944
- am Ende des Berichtszeitraums	2.080.234

Allianz Best Styles Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					78.141.416,91	95,16
Aktien					76.649.113,86	93,35
Australien					14.388.400,77	17,52
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	Stk	14.891 AUD	29,09	250.409,02	0,30
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Stk	20.961 AUD	64,15	777.304,25	0,95
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	Stk	95.552 AUD	38,20	2.110.014,92	2,57
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	Stk	3.584 AUD	262,30	543.436,33	0,66
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Stk	29.378 AUD	150,93	2.563.186,34	3,12
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	Stk	28.784 AUD	39,13	651.093,52	0,79
AU000000CSL8	CSL Ltd.	Stk	3.809 AUD	249,28	548.884,28	0,67
AU0000107484	Deterra Royalties Ltd.	Stk	7.035 AUD	3,60	14.640,27	0,02
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd.	Stk	48.874 AUD	2,55	72.044,44	0,09
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Stk	165.604 AUD	7,71	738.087,04	0,90
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	Stk	1.425 AUD	196,64	161.982,88	0,20
AU000000MPL3	Medibank Ltd.	Stk	158.425 AUD	4,44	406.620,31	0,49
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Stk	24.197 AUD	34,02	475.858,92	0,58
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	Stk	1.648 AUD	18,32	17.452,80	0,02
AU000000NWH5	NRW Holdings Ltd.	Stk	8.648 AUD	2,75	13.747,72	0,02
AU0000061897	Perenti Ltd.	Stk	109.194 AUD	1,34	84.267,95	0,10
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	9.916 AUD	3,33	19.088,12	0,02
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Stk	4.336 AUD	199,79	500.778,18	0,61
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	3.148 AUD	9,05	16.468,94	0,02
AU000000REA9	REA Group Ltd.	Stk	4.444 AUD	219,55	564.013,99	0,69
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	Stk	8.779 AUD	3,92	19.893,61	0,02
AU0000364754	SGH Ltd.	Stk	19.908 AUD	49,65	571.385,57	0,70
AU000000SIG5	Sigma Healthcare Ltd.	Stk	13.670 AUD	2,88	22.758,49	0,03
AU000000TNE8	Technology One Ltd.	Stk	14.982 AUD	27,84	241.113,43	0,29
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	Stk	309.657 AUD	4,21	753.607,79	0,92
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	Stk	5.090 AUD	72,01	211.881,47	0,26
AU000000WAF6	West African Resources Ltd.	Stk	15.933 AUD	2,32	21.368,20	0,03
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Stk	86.164 AUD	31,57	1.572.471,62	1,91
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Stk	9.467 AUD	81,23	444.540,37	0,54
China					243.837,98	0,30
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Stk	149.400 SGD	2,37	243.837,98	0,30
Hongkong					5.692.652,59	6,93
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	116.800 HKD	58,60	812.712,98	0,99
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	234.500 HKD	31,40	874.317,63	1,06
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	Stk	28.000 HKD	7,05	23.439,26	0,03
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	Stk	159.000 HKD	31,45	593.764,89	0,72
HK2356013600	Dah Sing Banking Group Ltd.	Stk	16.400 HKD	8,57	16.688,66	0,02
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Stk	4.800 HKD	29,05	16.557,09	0,02
HK0010000088	Hang Lung Group, Ltd.	Stk	13.000 HKD	11,44	17.659,00	0,02
HK0012000102	Henderson Land Development Co. Ltd.	Stk	246.000 HKD	22,35	652.843,94	0,79
KYG451581055	HKBN Ltd.	Stk	42.500 HKD	5,18	26.140,59	0,03
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	4.200 HKD	344,80	171.954,40	0,21
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings Ltd.	Stk	48.000 HKD	15,66	89.254,42	0,11
BMG668971101	CTF Services Ltd.	Stk	18.000 HKD	7,18	15.345,95	0,02
KYG846981028	Stella International Holdings Ltd.	Stk	39.500 HKD	17,32	81.234,73	0,10
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	Stk	89.500 HKD	73,90	785.351,75	0,96
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Class B	Stk	22.500 HKD	10,82	28.907,23	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	44.500 HKD	68,60	362.477,34	0,44
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	124.000 HKD	14,62	215.261,22	0,26
KYG9400C1116	VSTECs Holdings, Ltd.	Stk	22.000 HKD	6,66	17.397,77	0,02
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Stk	16.000 HKD	57,10	108.480,79	0,13
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	848.500 HKD	7,14	719.360,85	0,88
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Stk	22.000 HKD	18,92	49.424,30	0,06
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	9.500 HKD	12,48	14.077,80	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
					52.540.958,41	63,99
Japan						
JP3122400009	Advantest Corp.	Stk	20.900	JPY 6.472,00	838.317,75	1,02
JP3131400008	AEON Financial Service Co. Ltd.	Stk	10.400	JPY 1.319,50	85.048,49	0,10
JP3105090009	Ai Holdings Corp.	Stk	6.500	JPY 2.075,00	83.590,19	0,10
JP3102400003	Aida Engineering, Ltd.	Stk	13.400	JPY 895,00	74.327,87	0,09
JP3105040004	Aiful Corp.	Stk	37.600	JPY 346,00	80.628,36	0,10
JP3126400005	Alps Electric Co Ltd	Stk	1.700	JPY 1.521,00	16.025,15	0,02
JP3105400000	AOKI Holdings, Inc.	Stk	10.300	JPY 1.303,00	83.177,43	0,10
JP3106200003	Aoyama Trading Co. Ltd.	Stk	6.600	JPY 2.034,00	83.199,12	0,10
JP3118000003	Asics Corp.	Stk	34.900	JPY 3.145,00	680.252,18	0,83
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	39.300	JPY 1.151,50	280.466,09	0,34
JP3799700004	BML, Inc.	Stk	1.600	JPY 3.020,00	29.946,83	0,04
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	5.800	JPY 4.645,00	166.969,67	0,20
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Stk	8.500	JPY 3.664,00	193.018,20	0,24
JP3226450009	Cawachi Ltd.	Stk	4.000	JPY 2.813,00	69.735,45	0,09
JP3425000001	Central Glass Co. Ltd.	Stk	2.200	JPY 3.245,00	44.244,70	0,05
JP3526600006	Chubu Electric Power Co., Inc.	Stk	39.100	JPY 1.623,00	393.295,65	0,48
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	22.500	JPY 6.799,00	948.094,06	1,15
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Stk	1.200	JPY 3.511,00	26.111,75	0,03
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	Stk	9.400	JPY 16.140,00	940.275,78	1,15
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	Stk	3.900	JPY 15.315,00	370.173,63	0,45
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	27.600	JPY 4.938,00	844.664,09	1,03
JP3551500006	Denso Corp.	Stk	68.300	JPY 1.844,00	780.558,55	0,95
JP3549020000	Digital Arts, Inc.	Stk	2.000	JPY 6.680,00	82.800,00	0,10
JP3548600000	Disco Corp.	Stk	2.000	JPY 29.895,00	370.554,78	0,45
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	Stk	6.400	JPY 2.187,00	86.746,63	0,11
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Stk	137.000	JPY 782,30	664.228,89	0,81
JP3469800001	ESPEC Corp.	Stk	1.600	JPY 2.382,00	23.620,31	0,03
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	Stk	4.300	JPY 44.060,00	1.174.185,77	1,43
JP3166900005	FCC Co. Ltd.	Stk	5.700	JPY 3.105,00	109.688,30	0,13
JP3816400000	Fuji Oil Holdings, Inc.	Stk	4.900	JPY 3.062,00	92.987,62	0,11
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	Stk	32.500	JPY 2.844,50	572.945,30	0,70
JP3811000003	Fujikura Ltd.	Stk	1.800	JPY 5.398,00	60.218,41	0,07
JP3806000000	Fukuda Denshi Co. Ltd.	Stk	700	JPY 6.390,00	27.721,89	0,03
JP3235900002	GungHo Online Entertainment, Inc.	Stk	4.300	JPY 2.920,50	77.830,45	0,10
JP3276400003	Gunma Bank Ltd.	Stk	28.900	JPY 1.231,50	220.574,92	0,27
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd.	Stk	10.700	JPY 1.287,00	85.346,59	0,10
JP3783420007	Hikari Tsushin, Inc.	Stk	2.800	JPY 38.550,00	668.969,44	0,82
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	88.935	JPY 3.458,00	1.905.994,15	2,32
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	136.077	JPY 1.342,50	1.132.199,31	1,38
JP3837800006	Hoya Corp.	Stk	3.700	JPY 16.780,00	384.784,48	0,47
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Stk	97.000	JPY 1.053,00	633.029,53	0,77
JP3146000009	Inabata Co. Ltd.	Stk	5.900	JPY 3.170,00	115.913,80	0,14
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Stk	5.974	JPY 6.901,00	255.506,00	0,31
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Stk	3.500	JPY 1.528,00	33.144,79	0,04
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Stk	11.800	JPY 1.163,00	85.052,21	0,10
JP3700800000	Japan Wool Textile Co. Ltd.	Stk	2.900	JPY 1.553,00	27.912,15	0,03
JP3840000008	J-Oil Mills, Inc.	Stk	2.300	JPY 2.028,00	28.908,11	0,04
JP3206200002	Kaga Electronics Co. Ltd.	Stk	4.000	JPY 2.698,00	66.884,55	0,08
JP3496400007	KDDI Corp.	Stk	33.562	JPY 2.359,50	490.785,45	0,60
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	4.300	JPY 58.480,00	1.558.474,44	1,90
JP3240700009	Kitz Corp.	Stk	11.300	JPY 1.164,00	81.518,33	0,10
JP3304200003	Komatsu Ltd.	Shs	700	JPY 4.306,00	18.680,82	0,02
JP3300200007	Konami Group Corp.	Stk	6.500	JPY 17.580,00	708.200,28	0,86
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	5.600	JPY 2.684,00	93.152,48	0,11
JP3966600003	Life Corp.	Stk	2.500	JPY 1.933,00	29.949,92	0,04
JP3876600002	Maruha Nichiro Corp.	Stk	6.000	JPY 3.261,00	121.262,33	0,15
JP3791800000	Maxell Ltd.	Stk	5.700	JPY 1.823,00	64.399,93	0,08
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	Stk	13.700	JPY 2.335,00	198.258,27	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3921260000	METAWATER Co. Ltd.	Stk	6.800	JPY 1.920,00	80.915,93	0,10
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp.	Stk	73.100	JPY 737,00	333.894,09	0,41
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Stk	13.300	JPY 2.626,50	216.497,51	0,26
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Stk	73.900	JPY 2.526,00	1.156.915,53	1,41
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp.	Stk	5.100	JPY 2.443,50	77.233,62	0,09
JP3902200009	Mitsubishi Research Institute, Inc.	Stk	1.100	JPY 4.695,00	32.007,53	0,04
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Stk	3.900	JPY 4.905,00	118.557,08	0,14
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	207.854	JPY 2.011,00	2.590.563,97	3,16
JP3893600001	Mitsui Co. Ltd.	Stk	15.710	JPY 2.799,50	272.571,55	0,33
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Stk	13.500	JPY 5.188,00	434.067,83	0,53
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	57.000	JPY 4.051,00	1.431.070,28	1,74
JP3286500008	Mizuho Leasing Co. Ltd.	Stk	12.800	JPY 1.043,00	82.740,50	0,10
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Stk	21.700	JPY 2.797,50	376.230,23	0,46
JP3925600003	Morita Holdings Corp.	Stk	1.300	JPY 2.072,00	16.693,87	0,02
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stk	42.300	JPY 3.225,00	845.461,72	1,03
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	49.000	JPY 3.145,00	955.081,86	1,16
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	16.800	JPY 1.606,00	167.216,33	0,20
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Stk	7.500	JPY 10.110,00	469.933,37	0,57
JP3723000000	Nippon Corp.	Stk	1.400	JPY 2.170,00	18.828,32	0,02
JP3725200004	Nippon Ceramic Co. Ltd.	Stk	1.000	JPY 2.870,00	17.787,13	0,02
JP3715200006	Nippon Shokubai Co Ltd	Stk	1.400	JPY 1.742,00	15.114,72	0,02
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd.	Stk	1.000	JPY 2.903,00	17.991,65	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp.	Stk	38.700	JPY 3.195,00	766.312,12	0,93
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stk	1.070.300	JPY 144,70	959.837,96	1,17
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	24.600	JPY 4.921,00	750.260,94	0,91
JP3657500009	Nishio Holdings Co. Ltd.	Stk	600	JPY 4.180,00	15.543,59	0,02
JP3679850002	Nitta Corp.	Stk	900	JPY 3.740,00	20.861,14	0,03
JP3760450001	Noevir Holdings Co. Ltd.	Stk	700	JPY 4.275,00	18.546,33	0,02
JP3762400004	Nomura Co. Ltd.	Stk	5.700	JPY 909,00	32.111,65	0,04
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	3.400	JPY 908,20	19.137,46	0,02
JP3763000001	Noritake Co. Ltd.	Stk	1.800	JPY 3.500,00	39.044,91	0,05
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd.	Shs	700	JPY 4.725,00	20.498,58	0,03
JP3379900008	NS Solutions Corp.	Stk	10.700	JPY 3.834,00	254.249,29	0,31
JP3194650002	Okinawa Cellular Telephone Co.	Stk	1.300	JPY 4.270,00	34.402,90	0,04
JP3635580008	Open UP Group, Inc.	Stk	7.000	JPY 1.886,00	81.820,78	0,10
JP3197700002	Optex Group Co Ltd	Stk	7.900	JPY 1.736,00	84.996,43	0,10
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Stk	19.100	JPY 7.753,00	917.755,54	1,12
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	Stk	4.900	JPY 2.484,00	75.434,76	0,09
JP3836750004	PeptiDream, Inc.	Stk	6.000	JPY 2.177,00	80.953,11	0,10
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd.	Stk	2.200	JPY 6.434,00	87.725,85	0,11
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	Stk	30.300	JPY 7.657,00	1.437.888,27	1,75
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	Stk	38.100	JPY 1.577,00	372.375,01	0,45
JP3966800009	Round One Corp.	Stk	10.300	JPY 985,00	62.877,80	0,08
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Stk	11.700	JPY 4.061,00	294.471,13	0,36
JP3314200001	Sakai Moving Service Co. Ltd.	Stk	1.300	JPY 2.494,00	20.093,87	0,02
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp.	Stk	9.700	JPY 4.769,00	286.696,85	0,35
JP3417200007	Seibu Holdings, Inc.	Stk	2.000	JPY 3.302,00	40.928,98	0,05
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	Stk	23.700	JPY 2.386,50	350.536,83	0,43
JP3414700009	Seiko Group Corp.	Stk	2.600	JPY 4.135,00	66.630,45	0,08
JP3350800003	Shikoku Electric Power Co, Inc.	Stk	13.100	JPY 1.157,50	93.975,83	0,11
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Stk	48.200	JPY 4.236,00	1.265.397,16	1,54
JP3384600007	Shinmaywa Industries, Ltd.	Stk	6.300	JPY 1.401,00	54.701,92	0,07
JP3380300008	Shinnihon Corp.	Stk	1.800	JPY 1.563,00	17.436,34	0,02
JP3351150002	Shizuoka Gas Co. Ltd.	Stk	2.700	JPY 1.131,00	18.925,63	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	27.500	JPY 1.173,00	199.919,23	0,24
JP3162600005	SMC Corp.	Stk	1.100	JPY 53.070,00	361.797,56	0,44
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	Stk	18.798	JPY 7.479,00	871.322,73	1,06
JP3435000009	Sony Group Corp.	Stk	68.200	JPY 3.765,00	1.591.377,52	1,94
JP3814800003	Subaru Corp.	Stk	35.400	JPY 2.645,00	580.300,31	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	34.400	JPY 2.466,00	525.745,28	0,64
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	76.607	JPY 3.795,00	1.801.789,70	2,19
JP3564200008	Sumitomo Riko Co. Ltd.	Stk	10.600	JPY 1.740,00	114.308,62	0,14
JP3405600002	Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	Stk	500	JPY 5.000,00	15.494,01	0,02
JP3336950005	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	Stk	2.100	JPY 1.959,00	25.496,33	0,03
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Co. Ltd.	Stk	17.000	JPY 4.948,00	521.317,71	0,64
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd.	Stk	4.000	JPY 4.940,00	122.464,67	0,15
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Shs	1.900	JPY 1.810,00	21.313,56	0,03
JP3351100007	Systemex Corp.	Stk	41.200	JPY 2.837,00	724.403,29	0,88
JP3351050004	Systema Corp.	Stk	46.700	JPY 361,00	104.483,56	0,13
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.	Stk	2.700	JPY 1.757,00	29.400,82	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	2.000	JPY 4.413,00	54.700,06	0,07
JP3552230009	Toenec Corp.	Stk	6.800	JPY 968,00	40.795,11	0,05
JP3577600004	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	Stk	26.100	JPY 484,00	78.290,62	0,10
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	Stk	45.700	JPY 5.736,00	1.624.610,32	1,98
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Stk	3.100	JPY 20.110,00	386.364,87	0,47
JP3630550006	Tomy Co. Ltd.	Stk	3.200	JPY 3.466,00	68.738,87	0,08
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	Stk	63.600	JPY 1.016,00	400.474,33	0,49
JP3595070008	Tosei Corp.	Stk	3.500	JPY 2.399,00	52.038,19	0,06
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Stk	5.400	JPY 8.794,00	294.309,37	0,36
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	Stk	122.600	JPY 2.616,00	1.987.705,66	2,42
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Stk	47.200	JPY 2.493,00	729.269,65	0,89
JP3535400000	Tsubakimoto Chain Co.	Stk	2.700	JPY 1.849,00	30.940,30	0,04
JP3429000007	TV Asahi Holdings Corp.	Stk	8.500	JPY 2.535,00	133.542,88	0,16
JP3157200001	Uchida Yoko Co. Ltd.	Stk	300	JPY 7.680,00	14.279,28	0,02
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Stk	33.400	JPY 1.391,50	288.040,49	0,35
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd.	Stk	5.900	JPY 2.390,00	87.392,42	0,11
JP3854700006	VT Holdings Co. Ltd.	Stk	19.900	JPY 499,00	61.542,83	0,08
JP3955200005	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	Stk	2.600	JPY 2.510,00	40.445,57	0,05
JP3429300001	Zensho HoldingsCo. Ltd.	Stk	3.100	JPY 8.051,00	154.680,44	0,19
JP3399310006	ZOZO, Inc.	Stk	63.900	JPY 1.433,00	567.506,60	0,69
Neuseeland					363.877,05	0,44
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Stk	19.892	NZD 11,25	117.602,66	0,14
NZXROE0001S2	Xero Ltd.	Stk	2.753	AUD 154,75	246.274,39	0,30
Singapur					3.419.387,06	4,17
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	47.726	SGD 46,47	1.527.320,25	1,86
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Stk	16.200	SGD 1,75	19.523,40	0,02
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Stk	8.500	SGD 26,42	154.651,50	0,19
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	33.700	SGD 17,30	401.493,40	0,49
SG1U22933048	Riverstone Holdings Ltd.	Stk	75.300	SGD 0,93	48.225,90	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	40.400	SGD 38,09	1.059.728,80	1,29
SG1S83002349	UOL Group Ltd.	Stk	33.700	SGD 5,91	137.157,57	0,17
SG1T56930848	Wilmar International Ltd.	Stk	30.900	SGD 3,35	71.286,24	0,09
Partizipationsscheine					347.359,21	0,42
Singapur					347.359,21	0,42
US81141R1005	Sea (ADR's) Ltd.	Stk	2.878	USD 130,67	347.359,21	0,42
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.144.943,84	1,39
Australien					724.517,37	0,88
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Stk	42.721	AUD 28,43	702.102,71	0,85
AU000000GOZ8	Growthpoint Properties Australia Real Estate Investment Trust Ltd.	Stk	17.157	AUD 2,26	22.414,66	0,03
Hongkong					38.272,25	0,05
SG1O33912138	Fortune Real Estate Investment Trust	Stk	79.000	HKD 4,08	38.272,25	0,05
Japan					382.154,22	0,46
JP3027670003	Nippon Building Fund, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	484	JPY 127.400,00	382.154,22	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					898.594,30	1,10
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					898.594,30	1,10
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2.050%)	Shs	7.981 EUR	112,59	898.594,30	1,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					79.040.011,21	96,26
Einlagen bei Kreditinstituten					1.924.194,63	2,35
Täglich fällige Gelder					1.924.194,63	2,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.769.089,12	2,16
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			155.105,51	0,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.924.194,63	2,35

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-47.216,74	-0,06
Futuresgeschäfte					-47.216,74	-0,06
Gekaufte Indexterminkontrakte					-47.216,74	-0,06
	JPX-Nikkei 400 Index Futures 06/25	Ktr	60 JPY	24.075,00	-39.125,48	-0,05
	MSCI Pacific ex Japan Index Futures 06/25	Ktr	6 USD	8.010,00	-8.091,26	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					725.273,87	0,88
Devisentermingeschäfte					725.273,87	0,88
	Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-8.307.229,75		210.094,25	0,25
	Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-653.273,46		-10.825,02	-0,01
	Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-623.308,86		-18.002,92	-0,02
	Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-13.053.879,93		57.788,81	0,07
	Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-2.453.945.732,00		445.485,31	0,54
	Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-215.415,27		4.391,13	0,01
	Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.474.289,51		35.871,88	0,04
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-12.302,29		470,43	0,00
Anlage in Derivaten					678.057,13	0,82
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					471.356,86	0,57
Teilfondsvermögen					82.113.619,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.260,26	1.277,28	1.107,19
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	70,44	69,90	59,02
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	2.045,15	1.973,47	1.633,24
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	62,25	62,96	54,59
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	803.060	922.118	1.053.699
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	7.313	5.020	4.316
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	210.775	298.524	336.832
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	10.912	10.912	35.091
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		574.060	607.661	677.460
		82,1	87,1	119,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	64,45
Australien	18,40
Hongkong	6,98
Singapur	4,59
Sonstige Länder	1,84
Sonstige Vermögenswerte	3,74
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 72.348.154,05)	79.040.011,21
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.924.194,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	559.899,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	754.101,81
Gesamtvermögen	82.278.207,24
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-23.000,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.542,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-47.216,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.827,94
Gesamtverbindlichkeiten	-164.587,41
Teilfondsvermögen	82.113.619,83

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	87.073.163,74
Mittelzuflüsse	6.509.314,30
Mittelrückflüsse	-12.039.286,01
Ausschüttung	-738.935,59
Betriebsergebnis	1.309.363,39
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	82.113.619,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	922.117
- ausgegeben	29.420
- zurückgenommen	-148.477
- am Ende des Berichtszeitraums	803.060

Allianz Best Styles US Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.415.614.546,28	97,47
Aktien					2.393.226.715,56	96,57
Bermudas					11.860.670,26	0,48
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	62.615 USD	94,25	5.901.588,35	0,24
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	25.156 USD	86,49	2.175.705,84	0,09
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	38.346 USD	98,66	3.783.376,07	0,15
Kanada					64.994.395,33	2,62
US69047Q1022	1847432 Alberta ULC	Stk	125.181 USD	41,86	5.240.218,11	0,21
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	Stk	132.408 CAD	43,73	4.035.405,68	0,16
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	54.999 CAD	118,36	4.536.837,75	0,18
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	86.475 CAD	151,68	9.141.393,18	0,37
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	21.520 CAD	239,98	3.599.240,06	0,15
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	48.057 CAD	136,99	4.588.164,92	0,18
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	139.966 CAD	17,88	1.744.148,92	0,07
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	86.178 CAD	198,30	11.910.023,63	0,48
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	Stk	292.320 CAD	44,06	8.976.282,68	0,36
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Stk	153.462 CAD	54,92	5.873.877,44	0,24
CA94106B1013	Waste Connections, Inc.	Stk	27.808 CAD	275,99	5.348.802,96	0,22
Irland					38.706.642,21	1,56
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	214.117 USD	86,89	18.603.586,59	0,75
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	70.573 USD	140,92	9.945.280,90	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	30.858 USD	329,18	10.157.774,72	0,41
Schweiz					10.077.350,03	0,41
CH0044328745	Chubb Ltd.	Stk	34.286 USD	293,92	10.077.350,03	0,41
Vereinigtes Königreich					6.609.580,43	0,27
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stk	77.245 USD	85,57	6.609.580,43	0,27
Uruguay					6.571.220,31	0,27
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	3.236 USD	2.030,66	6.571.220,31	0,27
USA					2.254.406.856,99	90,96
US88579Y1010	3M Co.	Stk	101.468 USD	143,61	14.571.703,81	0,59
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	190.667 USD	129,71	24.731.040,96	1,00
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	134.516 USD	203,55	27.380.063,93	1,10
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Class A	Stk	32.424 USD	75,92	2.461.602,68	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	35.553 USD	382,43	13.596.585,88	0,55
US00090Q1031	ADT, Inc.	Stk	278.511 USD	8,03	2.236.763,62	0,09
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	332.275 USD	153,02	50.844.120,74	2,05
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	282.052 USD	154,73	43.642.890,32	1,76
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	585.290 USD	191,08	111.838.313,55	4,51
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Stk	45.582 USD	90,18	4.110.444,60	0,17
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	127.961 USD	106,05	13.570.371,54	0,55
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	242.212 USD	66,02	15.991.801,45	0,65
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	810.419 USD	216,05	175.089.282,55	7,06
US03820C1053	Applied Industrial Technologies, Inc.	Stk	16.263 USD	223,61	3.636.618,14	0,15
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	60.717 USD	143,83	8.732.743,35	0,35
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	125.645 USD	77,28	9.709.532,74	0,39
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	854.620 USD	27,94	23.878.484,47	0,96
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	40.189 USD	259,41	10.425.273,56	0,42
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	45.642 USD	298,27	13.613.773,76	0,55
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Stk	215.803 USD	42,71	9.217.770,50	0,37
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	485.231 USD	40,90	19.845.644,63	0,80
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Stk	106.968 USD	73,55	7.867.439,71	0,32
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	3.480 USD	4.594,85	15.990.074,38	0,64
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	293.608 USD	98,52	28.924.921,31	1,17
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	27.831 USD	69,77	1.941.820,50	0,08
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	286.624 USD	167,68	48.061.823,15	1,94
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Stk	61.928 USD	100,27	6.209.545,02	0,25
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	52.854 USD	224,31	11.855.524,56	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US1667641005	Chevron Corp.	Stk	68.992 USD	164,68	11.361.480,79	0,46
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	173.589 USD	49,49	8.590.184,46	0,35
US6742152076	Chord Energy Corp.	Stk	37.043 USD	110,78	4.103.634,47	0,17
US1255231003	Cigna Group	Stk	47.809 USD	322,28	15.407.748,74	0,62
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	650.058 USD	60,34	39.226.248,38	1,58
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Stk	90.609 USD	39,91	3.616.012,65	0,15
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	106.376 USD	69,77	7.422.050,85	0,30
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Stk	114.261 USD	75,25	8.598.694,42	0,35
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	437.378 USD	36,31	15.880.639,71	0,64
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	18.471 USD	321,36	5.935.749,41	0,24
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	38.598 USD	101,50	3.917.691,40	0,16
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	43.246 USD	203,64	8.806.796,42	0,36
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Stk	17.958 USD	921,76	16.552.928,19	0,67
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	135.587 USD	43,47	5.893.608,94	0,24
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Stk	205.131 USD	36,45	7.476.520,33	0,30
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	46.900 USD	157,38	7.381.159,29	0,30
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	41.301 USD	247,39	10.217.419,90	0,41
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	30.693 USD	428,33	13.146.671,30	0,53
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	50.735 USD	815,52	41.375.339,47	1,67
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	41.927 USD	34,40	1.442.288,80	0,06
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	41.249 USD	99,92	4.121.739,09	0,17
US29364G1031	Entergy Corp.	Stk	172.939 USD	83,69	14.473.699,85	0,58
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Stk	40.505 USD	36,39	1.473.897,97	0,06
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	211.493 USD	44,33	9.375.477,29	0,38
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	30.449 USD	239,66	7.297.269,25	0,29
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	225.005 USD	32,90	7.402.207,74	0,30
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	71.216 USD	96,60	6.879.465,60	0,28
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	237.058 USD	20,25	4.799.578,20	0,19
US6687711084	Gen Digital, Inc.	Stk	188.456 USD	26,21	4.938.554,50	0,20
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	168.857 USD	46,28	7.815.245,68	0,32
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	218.108 USD	110,84	24.175.043,83	0,98
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	32.970 USD	177,36	5.847.543,37	0,24
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	16.093 USD	173,45	2.791.379,29	0,11
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	103.225 USD	121,18	12.508.922,14	0,50
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	14.585 USD	355,11	5.179.217,00	0,21
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	57.880 USD	133,84	7.746.808,82	0,31
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	20.286 USD	256,55	5.204.385,98	0,21
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Stk	53.238 USD	163,32	8.694.823,77	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	46.884 USD	487,66	22.863.421,43	0,92
US47233W1099	Jefferies Financial Group, Inc.	Stk	81.260 USD	51,78	4.207.328,32	0,17
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	177.176 USD	162,32	28.758.936,35	1,16
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Stk	75.488 USD	79,01	5.964.505,79	0,24
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	19.910 USD	243,81	4.854.254,11	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	194.158 USD	240,79	46.750.484,50	1,89
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	Stk	348.611 USD	28,13	9.806.028,27	0,40
US4824801009	KLA Corp.	Stk	16.392 USD	667,87	10.947.797,16	0,44
US5010441013	Kroger Co.	Stk	221.328 USD	66,15	14.641.484,62	0,59
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Stk	39.459 USD	228,06	8.999.210,13	0,36
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Stk	14.508 USD	95,34	1.383.231,02	0,06
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	66.962 USD	536,01	35.892.624,04	1,45
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	22.827 USD	662,38	15.120.182,27	0,61
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	163.321 USD	88,47	14.449.261,20	0,58
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	128.621 USD	571,84	73.550.338,10	2,97
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	97.688 USD	24,19	2.363.326,71	0,10
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	403.233 USD	375,58	151.446.330,79	6,11
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	165.647 USD	114,35	18.941.683,93	0,76
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	38.189 USD	429,31	16.394.903,74	0,66
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	35.588 USD	142,72	5.078.995,16	0,20
US6361801011	National Fuel Gas Co.	Stk	57.608 USD	78,13	4.500.924,56	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	64.177 USD	87,65	5.625.024,20	0,23
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	30.230 USD	925,91	27.990.328,07	1,13
US65249B1098	News Corp. Class A	Stk	181.886 USD	26,36	4.795.239,78	0,19
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	1.341.019 USD	108,74	145.819.462,52	5,88
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	131.164 USD	139,67	18.320.017,56	0,74
US6907421019	Owens Corning	Stk	50.466 USD	141,42	7.136.782,87	0,29
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	34.977 USD	193,84	6.779.880,47	0,27
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	19.858 USD	596,32	11.841.679,77	0,48
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	63.615 USD	170,42	10.841.205,96	0,44
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	95.864 USD	276,49	26.505.407,64	1,07
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	103.764 USD	80,94	8.398.258,15	0,34
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Stk	66.472 USD	100,88	6.705.376,96	0,27
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	122.257 USD	151,42	18.512.384,78	0,75
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	26.296 USD	254,29	6.686.809,84	0,27
US7502361014	Radian Group, Inc.	Stk	141.065 USD	32,54	4.590.400,40	0,18
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	23.428 USD	213,85	5.010.000,96	0,20
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	56.758 USD	236,51	13.423.971,37	0,54
US7782961038	Ross Stores, Inc.	Stk	100.579 USD	124,35	12.507.393,93	0,50
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Stk	31.698 USD	205,82	6.523.941,94	0,26
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	65.083 USD	267,68	17.421.108,62	0,70
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	13.267 USD	790,98	10.493.918,92	0,42
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	25.854 USD	336,86	8.709.233,38	0,35
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	36.885 USD	122,92	4.533.766,07	0,18
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	247.541 USD	51,98	12.868.256,75	0,52
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	137.999 USD	69,65	9.612.027,10	0,39
US87612E1064	Target Corp.	Stk	77.304 USD	103,65	8.012.559,60	0,32
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	46.735 USD	132,01	6.169.408,37	0,25
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	93.276 USD	261,31	24.373.935,24	0,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	27.394 USD	495,91	13.584.921,28	0,55
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	171.392 USD	117,21	20.088.036,21	0,81
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Stk	38.386 USD	145,52	5.586.024,96	0,23
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	52.848 USD	64,96	3.433.168,85	0,14
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	70.992 USD	69,63	4.943.389,13	0,20
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	9.746 USD	622,31	6.065.081,75	0,24
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	Stk	14.440 USD	304,36	4.394.969,30	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	56.712 USD	511,65	29.016.902,37	1,17
US91529Y1064	Unum Group	Stk	156.163 USD	79,32	12.386.849,16	0,50
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	6.902 USD	287,10	1.981.555,50	0,08
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	64.259 USD	95,22	6.118.977,17	0,25
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	548.785 USD	44,55	24.447.326,31	0,99
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	30.805 USD	339,94	10.471.721,55	0,42
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	315.264 USD	84,43	26.616.549,40	1,07
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	57.283 USD	225,98	12.944.965,86	0,52
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	336.525 USD	70,09	23.586.746,16	0,95
US9897011071	Zions Bancorp NA	Stk	93.019 USD	49,05	4.562.535,91	0,18
REITs (Real Estate Investment Trusts)					22.387.830,72	0,90
USA					22.387.830,72	0,90
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	173.551 USD	26,11	4.531.416,61	0,18
US32054K1034	First Industrial Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	83.477 USD	53,65	4.478.541,05	0,18
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	62.229 USD	44,54	2.771.679,66	0,11
US9256521090	VICI Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	331.340 USD	32,01	10.606.193,40	0,43
Investmentanteile					19.521.560,64	0,79
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Luxemburg					19.521.560,64	0,79
LU2397365219	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- USD - (0.500%)	Stk	16.392 USD	1.190,92	19.521.560,64	0,79
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.435.136.106,92	98,26
Einlagen bei Kreditinstituten					12.030.566,62	0,49
Täglich fällige Gelder					12.030.566,62	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.030.566,62	0,49
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					12.030.566,62	0,49

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				32.691.056,41	1,32	
Devisentermingeschäfte				32.691.056,41	1,32	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-18.778.877,31		550.288,33	0,02	
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-917.777,24		-5.179,05	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-7.729,52		8,57	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-136.268.475,46		-2.243.431,29	-0,09	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-5.727,49		-12,99	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-871.756.338,08		34.389.382,84	1,39	
Anlage in Derivaten				32.691.056,41	1,32	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-1.503.917,54	-0,07
Teilfondsvermögen				USD	2.478.353.812,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	269,14	273,90	219,70
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	408,30	410,97	324,77
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	277,93	291,38	221,83
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	209,62	219,97	168,19
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	2.786,91	2.797,56	2.190,19
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	2.284,91	2.386,43	1.802,16
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	47,26	47,43	37,41
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	2.800,85	2.841,52	2.265,18
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	179,47	187,72	142,12
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.845,51	2.865,23	2.258,97
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	4.213,96	4.227,44	3.304,00
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.820,89	2.940,56	2.220,97
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	1.053,40	1.055,41	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	26,49	27,56	20,62
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TNH/ISIN: LU2929389422	9,12	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	3.007,03	3.125,12	2.333,21
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9A7/ISIN: LU1093406426	958,79	--	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	257,93	270,95	204,42
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	4.435,20	4.596,36	3.408,95
Aktienumlauf in Stück		4.381.892	3.888.009	3.402.140
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	291.170	180.345	175.155
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	194.225	108.642	87.367
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	825.604	1.131.680	529.035
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	138.168	117.929	127.299
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	7.627	7.919	5.945
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	83.111	69.402	226.490
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	568.880	609.580	722.080
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.137	1.124	1.181
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	7.860	6.560	7.454
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.912	2.412	2.412
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	110.184	77.357	54.321
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	87.340	78.650	13.612
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	137.191	9.436	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.732.219	1.141.477	1.196.755
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TNH/ISIN: LU2929389422	105	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	30.236	181.986	63.407
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9A7/ISIN: LU1093406426	1	--	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	8.022	7.357	7.507
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	155.900	156.153	182.121

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	2.478,4	2.716,0	1.720,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	90,96
Aktien Kanada	2,62
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	0,90
Investmentanteile Luxemburg	0,79
Aktien sonstiger Länder	2,99
Sonstige Vermögenswerte	1,74
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	577.118,86
- negativer Zinssatz	-467,88
Dividenden	12.333.491,17
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	30.090,06
Summe der Erträge	12.940.232,21
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-227.801,76
Pauschalvergütung	-9.375.344,91
Sonstige Kosten	-69.036,02
Summe der Aufwendungen	-9.672.182,69
Nettoertrag/-verlust	3.268.049,52
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	133.740.057,65
- Finanztermingeschäften	-1.203.687,74
- Devisentermingeschäften	-45.555.450,17
- Devisen	-1.494.948,62
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	88.754.020,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-228.830.872,32
- Finanztermingeschäften	-20.850,00
- Devisentermingeschäften	15.234.489,95
- Devisen	-42.851,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-124.906.062,89

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.011.416.482,01)	2.435.136.106,92
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.030.566,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.294.862,72
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	914.932,73
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	34.939.679,74
Gesamtvermögen	2.484.316.148,73
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.063.729,39
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.649.983,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.248.623,33
Gesamtverbindlichkeiten	-5.962.336,32
Teilfondsvermögen	2.478.353.812,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.716.019.981,25
Mittelzuflüsse	816.714.784,03
Mittelrückflüsse	-928.098.963,30
Ausschüttung	-1.375.926,68
Betriebsergebnis	-124.906.062,89
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.478.353.812,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.888.009
- ausgegeben	1.631.096
- zurückgenommen	-1.137.213
- am Ende des Berichtszeitraums	4.381.892

Allianz Better World Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					123.903.085,12	98,46
Aktien					38.638.382,45	30,71
Australien					33.562,02	0,03
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	14.551 AUD	3,99	33.562,02	0,03
Österreich					346.601,35	0,28
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	3.192 EUR	94,40	301.324,80	0,24
AT0000741053	EVN AG	Stk	2.101 EUR	21,55	45.276,55	0,04
Belgien					215.665,56	0,17
BE0974264930	Ageas SA	Stk	1.944 EUR	55,30	107.503,20	0,09
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	2.055 EUR	33,48	68.801,40	0,05
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	1.038 EUR	37,92	39.360,96	0,03
Bermudas					541.673,34	0,43
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	563 USD	94,25	49.012,97	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	5.406 USD	98,66	492.660,37	0,39
Kanada					1.221.624,97	0,97
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	2.812 CAD	68,40	123.816,08	0,10
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	15.504 CAD	46,63	465.387,60	0,37
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	1.492 CAD	239,98	230.488,63	0,18
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	808 CAD	136,99	71.253,44	0,06
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	241 CAD	198,30	30.764,18	0,02
CA6632782083	North West Co., Inc.	Stk	1.313 CAD	49,10	41.500,36	0,03
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	26.733 CAD	4,72	81.226,05	0,06
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	541 CAD	138,25	48.146,87	0,04
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Stk	5.466 CAD	16,31	57.389,07	0,05
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Stk	22.396 CAD	4,97	71.652,69	0,06
Dänemark					377.169,44	0,30
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	2.893 DKK	468,50	181.660,10	0,14
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	503 DKK	2.900,00	195.509,34	0,16
Finnland					69.148,60	0,05
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	1.174 EUR	58,90	69.148,60	0,05
Frankreich					50.632,50	0,04
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	471 EUR	107,50	50.632,50	0,04
Deutschland					487.396,58	0,39
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	Stk	7.090 EUR	35,30	250.277,00	0,20
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	160 EUR	583,60	93.376,00	0,07
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Stk	729 EUR	33,05	24.093,45	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	9.975 EUR	12,00	119.650,13	0,10
Hongkong					367.361,83	0,29
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Stk	8.000 HKD	29,05	27.595,16	0,02
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Stk	90.600 HKD	17,06	183.528,69	0,15
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	90.000 HKD	14,62	156.237,98	0,12
Irland					820.836,69	0,65
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	681 USD	301,74	189.800,23	0,15
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	8.661 EUR	5,88	50.926,68	0,04
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	606 USD	86,89	48.632,92	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	1.748 USD	329,18	531.476,86	0,42
Italien					761.348,17	0,61
IT0001233417	A2A SpA	Stk	114.987 EUR	2,25	258.145,82	0,21
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	3.106 EUR	19,21	59.666,26	0,05
IT0003128367	Enel SpA	Stk	9.517 EUR	7,56	71.967,55	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Stk	1.332 EUR	153,30	204.195,60	0,16
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	11.607 EUR	14,42	167.372,94	0,13
Japan					1.468.489,86	1,17
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Stk	7.300 JPY	2.854,00	129.122,13	0,10
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	2.600 JPY	2.382,50	38.391,06	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	1.500	JPY 17.250,00	160.363,02	0,13
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Stk	4.500	JPY 1.528,00	42.614,73	0,03
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	900	JPY 4.481,00	24.994,32	0,02
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	4.400	JPY 2.518,00	68.664,50	0,06
JP3966600003	Life Corp.	Stk	3.200	JPY 1.933,00	38.335,90	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	3.800	JPY 2.565,00	60.408,05	0,05
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Stk	1.600	JPY 4.905,00	48.638,80	0,04
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	4.800	JPY 2.592,00	77.108,12	0,06
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	4.500	JPY 3.145,00	87.711,60	0,07
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	2.700	JPY 1.835,50	30.714,40	0,02
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	9.400	JPY 1.606,00	93.561,52	0,07
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	7.000	JPY 1.520,00	65.942,51	0,05
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Stk	1.100	JPY 7.040,00	47.994,25	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	11.100	JPY 1.173,00	80.694,67	0,06
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	6.400	JPY 2.466,00	97.813,07	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	5.700	JPY 3.795,00	134.063,48	0,11
JP3595070008	Tosei Corp.	Stk	2.200	JPY 2.399,00	32.709,72	0,03
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	3.000	JPY 2.679,00	49.810,15	0,04
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	2.200	JPY 4.315,00	58.833,86	0,05
Luxemburg					29.730,00	0,02
LU0569974404	Aperam SA	Stk	991	EUR 30,00	29.730,00	0,02
Neuseeland					85.659,81	0,07
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Stk	14.489	NZD 11,25	85.659,81	0,07
Norwegen					459.151,34	0,36
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Stk	13.790	NOK 43,95	53.271,45	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	67.190	NOK 60,16	355.290,73	0,28
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Stk	1.678	NOK 343,00	50.589,16	0,04
Portugal					44.869,76	0,04
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	80.701	EUR 0,56	44.869,76	0,04
Singapur					585.738,52	0,47
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	14.100	SGD 46,47	451.226,07	0,36
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	2.400	SGD 17,30	28.593,00	0,02
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	19.300	SGD 3,43	45.588,35	0,04
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	2.300	SGD 38,09	60.331,10	0,05
Spanien					329.936,70	0,26
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	21.900	EUR 12,54	274.516,50	0,22
ES0183746314	Vidrala SA	Stk	594	EUR 93,30	55.420,20	0,04
Schweden					428.172,21	0,34
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	16.921	SEK 36,80	57.536,93	0,05
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	9.674	SEK 286,60	256.185,84	0,20
SE0006220018	Inwido AB	Stk	1.867	SEK 200,60	34.605,74	0,03
SE0014504817	Loomis AB	Stk	2.141	SEK 403,60	79.843,70	0,06
Schweiz					841.502,45	0,67
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	2.209	CHF 45,33	105.012,48	0,08
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	232	USD 211,84	45.395,84	0,04
CH0012005267	Novartis AG	Stk	4.451	CHF 98,32	458.943,21	0,37
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	755	CHF 293,20	232.150,92	0,18
Niederlande					558.256,59	0,44
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	301	EUR 611,80	184.151,80	0,15
NL0010583399	Corbion NV	Stk	2.976	EUR 19,49	58.002,24	0,04
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	6.699	EUR 34,63	231.986,37	0,18
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	16.445	EUR 5,12	84.116,18	0,07
Vereinigtes Königreich					1.931.222,53	1,53
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	6.654	GBP 5,87	46.658,56	0,04
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	53.626	GBP 1,61	103.416,60	0,08
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	15.000	GBP 14,71	263.805,84	0,21
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	4.318	GBP 19,43	100.308,08	0,08
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Stk	1.217	GBP 17,70	25.753,98	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	7.538	GBP	8,72	78.623,48	0,06
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Stk	5.709	GBP	5,79	39.496,20	0,03
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	548	GBP	54,20	35.510,79	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	19.837	GBP	3,48	82.547,63	0,06
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	54.077	GBP	1,14	73.705,16	0,06
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	37.207	GBP	4,51	200.445,50	0,16
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	8.820	GBP	4,28	45.132,86	0,03
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	12.948	GBP	12,24	189.403,13	0,15
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	8.360	GBP	12,12	121.090,53	0,10
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	99.066	GBP	3,30	390.739,59	0,31
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	20.769	GBP	5,42	134.584,60	0,11
Uruguay						58.144,86	0,05
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	31	USD	2.030,66	58.144,86	0,05
USA						26.524.486,77	21,08
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	2.386	USD	129,71	285.857,40	0,23
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	731	USD	203,55	137.432,68	0,11
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	624	USD	96,47	55.603,52	0,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	110	USD	382,43	38.856,03	0,03
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	973	USD	101,23	90.979,48	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	1.508	USD	115,70	161.153,54	0,13
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	187	USD	157,86	27.265,71	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	3.746	USD	153,02	529.447,60	0,42
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	2.705	USD	154,73	386.601,67	0,31
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	5.502	USD	191,08	971.073,78	0,77
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	374	USD	106,05	36.635,14	0,03
US0258161092	American Express Co.	Stk	276	USD	263,22	67.103,58	0,05
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	1.589	USD	18,14	26.630,53	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	8.779	USD	216,05	1.751.891,22	1,39
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	2.413	USD	143,83	320.560,39	0,26
US04621X1081	Assurant, Inc.	Stk	545	USD	204,56	102.972,59	0,08
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	6.950	USD	27,94	179.362,09	0,14
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	189	USD	259,41	45.284,98	0,04
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	2.169	USD	30,69	61.478,75	0,05
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	2.280	USD	98,52	207.468,08	0,17
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	3.174	USD	167,68	491.594,20	0,39
CH1300646267	Bunge Global SA	Stk	2.025	USD	75,78	141.740,43	0,11
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Stk	420	USD	90,24	35.006,06	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	559	USD	135,28	69.848,71	0,06
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Stk	164	USD	179,74	27.226,93	0,02
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	4.322	USD	19,77	78.925,03	0,06
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Stk	1.572	USD	24,48	35.545,00	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	5.854	USD	26,70	144.375,64	0,12
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	4.175	USD	76,73	295.900,83	0,24
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Stk	734	USD	39,91	27.056,20	0,02
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	2.053	USD	26,30	49.880,53	0,04
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	1.511	USD	41,48	57.891,57	0,05
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	943	USD	92,03	80.160,07	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	12.295	USD	36,31	412.336,45	0,33
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	400	USD	321,36	118.729,13	0,09
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	215	USD	160,60	31.893,68	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	707	USD	171,93	112.272,49	0,09
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	944	USD	100,24	87.403,33	0,07
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	1.577	USD	67,16	97.832,18	0,08
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	1.081	USD	157,38	157.141,02	0,13
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Stk	2.322	USD	66,50	142.624,91	0,11
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	1.941	USD	48,01	86.070,67	0,07
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	2.221	USD	247,39	507.506,22	0,40
US2810201077	Edison International	Stk	3.647	USD	57,69	194.318,58	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	3.595	USD	70,91	235.460,75	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	381 USD	428,33	150.734,82	0,12
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	478 USD	815,52	360.059,22	0,29
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	83 USD	367,72	28.190,62	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	3.464 USD	34,40	110.064,80	0,09
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	571 USD	99,92	52.700,57	0,04
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	201 USD	167,49	31.096,22	0,02
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	8.963 USD	44,33	366.997,35	0,29
US3156161024	F5, Inc.	Stk	444 USD	261,64	107.298,66	0,09
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	1.598 USD	159,15	234.900,38	0,19
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	1.321 USD	96,60	117.866,96	0,09
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	6.545 USD	37,71	227.950,65	0,18
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	2.261 USD	110,84	231.477,28	0,18
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	1.822 USD	177,36	298.479,85	0,24
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	2.279 USD	173,45	365.122,25	0,29
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	4.022 USD	121,18	450.183,11	0,36
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	111 USD	339,25	34.782,20	0,03
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Stk	1.117 USD	31,76	32.765,36	0,03
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	4.581 USD	43,11	182.412,53	0,15
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	417 USD	137,75	53.056,30	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	4.674 USD	15,66	67.588,95	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	253 USD	412,34	96.356,93	0,08
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	4.061 USD	133,84	502.041,30	0,40
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	982 USD	256,55	232.700,17	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	375 USD	487,66	168.911,79	0,13
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Stk	823 USD	82,42	62.655,97	0,05
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stk	322 USD	121,88	36.247,94	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	1.680 USD	162,32	251.877,48	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	794 USD	240,79	176.588,93	0,14
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	703 USD	149,05	96.784,50	0,08
US4824801009	KLA Corp.	Stk	360 USD	667,87	222.079,99	0,18
US5006432000	Korn Ferry	Stk	6.036 USD	67,50	376.334,16	0,30
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	5.006 USD	71,99	332.883,40	0,26
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	2.383 USD	90,77	199.796,21	0,16
US5805891091	McGrath RentCorp	Stk	887 USD	112,56	92.214,85	0,07
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	645 USD	88,47	52.707,87	0,04
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Stk	299 USD	103,06	28.461,57	0,02
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	6.727 USD	24,19	150.319,77	0,12
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	5.650 USD	375,58	1.960.032,50	1,56
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	1.342 USD	429,31	532.151,43	0,42
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	13.021 USD	25,29	304.200,31	0,24
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	478 USD	142,72	63.010,69	0,05
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	3.904 USD	87,65	316.058,10	0,25
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Stk	5.359 USD	35,69	176.681,52	0,14
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	17.449 USD	108,74	1.752.521,04	1,39
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Stk	3.333 USD	15,33	47.189,96	0,04
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	1.339 USD	139,67	172.744,39	0,14
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	226 USD	171,29	35.756,62	0,03
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Stk	203 USD	216,89	40.667,64	0,03
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	6.117 USD	7,19	40.614,52	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	3.883 USD	64,60	231.679,00	0,18
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	1.435 USD	68,93	91.362,19	0,07
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	2.157 USD	24,61	49.031,35	0,04
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Stk	1.805 USD	25,21	42.036,68	0,03
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	1.323 USD	170,42	208.252,41	0,17
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	935 USD	276,49	238.782,61	0,19
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	2.135 USD	151,42	298.606,08	0,24
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	324 USD	236,51	70.780,08	0,06
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	231 USD	790,98	168.767,61	0,13
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	2.203 USD	122,92	250.112,82	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	3.777 USD	51,98	181.355,90	0,14
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	1.053 USD	132,01	128.393,13	0,10
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	390 USD	82,08	29.566,15	0,02
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	1.791 USD	261,31	432.278,33	0,34
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	2.070 USD	28,90	55.260,37	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	280 USD	495,91	128.254,27	0,10
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	253 USD	262,68	61.384,19	0,05
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	167 USD	261,79	40.381,43	0,03
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Stk	321 USD	356,41	105.675,07	0,08
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	81 USD	622,31	46.559,40	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	919 USD	511,65	434.313,90	0,35
US91529Y1064	Unum Group	Stk	4.341 USD	79,32	318.042,11	0,25
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	2.251 USD	13,10	27.232,23	0,02
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	1.476 USD	232,22	316.589,60	0,25
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	14.777 USD	44,55	608.033,56	0,48
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Stk	974 USD	29,47	26.510,18	0,02
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	1.605 USD	84,43	125.159,71	0,10
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	1.547 USD	225,98	322.907,11	0,26
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	2.161 USD	70,09	139.899,96	0,11
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	1.759 USD	74,20	120.560,34	0,10
Obligationen					84.910.179,71	67,47
Österreich					1.417.748,37	1,13
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	99,21	297.620,61	0,24
AT0000A3HGDO	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	400,0 %	98,39	393.544,56	0,31
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	700,0 %	103,80	726.583,20	0,58
Belgien					3.082.123,53	2,45
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	103,26	413.035,44	0,33
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	101,21	202.417,02	0,16
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	1.000,0 %	99,76	997.619,30	0,79
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	105,17	1.156.880,23	0,92
BE0002977586	4.1250 % Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	104,06	312.171,54	0,25
Dänemark					2.109.989,68	1,68
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	98,33	98.330,94	0,08
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.050,0 %	104,80	1.100.360,31	0,88
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	200,0 %	100,52	201.045,32	0,16
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	700,0 %	101,46	710.253,11	0,56
Finnland					1.617.397,65	1,28
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	400,0 %	104,07	416.295,96	0,33
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	300,0 %	104,32	312.953,46	0,25
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,27	102.272,93	0,08
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN Notes 24/31	EUR	500,0 %	97,93	489.643,15	0,39
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	98,74	296.232,15	0,23
Frankreich					9.673.312,96	7,69
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	100,55	1.206.592,56	0,96
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,97	623.818,26	0,50
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	96,18	1.154.150,52	0,92
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,22	212.434,18	0,17
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0 %	91,63	1.649.399,76	1,31
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0 %	94,50	944.976,00	0,75
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,96	815.708,56	0,65
FR0013322989	1.6250 % Gecina SA EUR MTN 18/30	EUR	400,0 %	93,51	374.032,20	0,30
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	200,0 %	100,95	201.900,96	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400F703	3.1250 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	101,31	506.569,50	0,40
FR001400JU1	3.5000 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	600,0 %	101,76	610.589,82	0,49
FR0013536661	0.8750 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	800,0 %	95,14	761.154,96	0,60
FR0014006XA3	0.6250 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0 %	96,44	192.884,32	0,15
FR001400KZQ1	4.7500 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	104,78	419.101,36	0,33
Deutschland						2.455.662,61	1,95
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	106,36	425.453,20	0,34
XS2527319979	3.2790 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	400,0 %	98,92	395.673,00	0,31
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	102,17	408.678,60	0,32
XS2919680236	3.7320 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,73	98.726,35	0,08
XS2221845683	1.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.300,0 %	86,70	1.127.131,46	0,90
Irland						5.231.420,56	4,16
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0 %	96,44	675.082,17	0,54
XS2578472339	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0 %	104,68	261.712,13	0,21
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,44	102.437,54	0,08
XS3027988933	3.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	250,0 %	99,77	249.416,38	0,20
XS2555925218	5.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	650,0 %	107,28	697.324,75	0,55
XS2643234011	5.0000 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	950,0 %	107,15	1.017.909,71	0,81
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	250,0 %	104,28	260.690,33	0,21
XS2697970536	4.2500 %	ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	1.300,0 %	103,73	1.348.459,71	1,07
XS2797546624	4.2500 %	Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	103,06	618.387,84	0,49
Italien						13.179.836,10	10,47
XS2579284469	3.8750 %	ACEA SpA EUR MTN Notes 23/31	EUR	1.450,0 %	103,32	1.498.083,45	1,19
IT0005611253	3.8750 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	101,64	609.850,74	0,48
XS2056491587	2.1240 %	Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0 %	93,50	1.215.516,12	0,97
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	99,66	996.591,20	0,79
XS2987793150	3.3750 %	Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	750,0 %	99,91	749.308,35	0,60
XS2592650373	5.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	550,0 %	104,11	572.629,09	0,46
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	104,57	418.283,64	0,33
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	800,0 %	109,19	873.501,36	0,69
XS2625195891	4.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	101,65	609.886,68	0,49
XS2804485915	3.6250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	600,0 %	101,61	609.681,84	0,48
XS2752472436	3.8750 %	Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	101,83	1.221.941,28	0,97
XS2563002653	4.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	500,0 %	104,44	522.183,65	0,42
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	96,20	673.417,01	0,54
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,89	203.774,14	0,16
XS2655852726	3.8750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	102,31	1.023.061,00	0,81
XS2209023402	0.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	500,0 %	84,18	420.892,25	0,33
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0 %	93,20	279.612,51	0,22
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	650,0 %	104,86	681.621,79	0,54
Japan						1.431.193,94	1,14
XS2197348597	1.0000 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	600,0 %	92,45	554.678,04	0,44
XS2197349645	1.3750 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0 %	87,65	876.515,90	0,70
Luxemburg						4.850.854,73	3,85
XS2351301499	0.7500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	92,34	369.359,12	0,29
XS2401704189	1.2500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	600,0 %	88,66	531.953,22	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	103,93	311.788,26	0,25
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,04	1.424.646,72	1,13
XS2238792175	0.7500 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 20/32	EUR	900,0 %	83,06	747.504,36	0,59
XS2187529180	1.6250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	600,0 %	87,50	524.998,68	0,42
XS2485265214	3.1250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	750,0 %	97,66	732.414,83	0,58
XS2589820294	4.6250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	200,0 %	104,09	208.189,54	0,17
Norwegen						3.485.197,17	2,77
XS2534985523	3.1250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	100,84	504.224,80	0,40
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	352,0 %	105,37	370.913,42	0,29
XS2950722616	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	500,0 %	99,46	497.288,85	0,40
XS2977974927	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	400,0 %	99,92	399.693,28	0,32
XS3038553353	3.7500 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	100,28	200.551,46	0,16
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	750,0 %	102,70	770.268,60	0,61
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	106,04	742.256,76	0,59
Portugal						2.465.109,70	1,96
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR- MTN 21/27	EUR	1.400,0 %	96,77	1.354.776,08	1,08
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,17
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	99,46	596.776,44	0,47
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	100,78	302.327,22	0,24
Spanien						7.468.351,11	5,93
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	105,91	529.536,25	0,42
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,74	508.709,45	0,40
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	400,0 %	106,16	424.621,96	0,34
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	104,48	208.952,42	0,16
XS2947089012	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	400,0 %	100,22	400.896,64	0,32
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	92,87	1.114.430,04	0,88
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	1.800,0 %	99,76	1.795.621,32	1,43
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,34	1.103.779,38	0,88
XS2744299335	3.0000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	900,0 %	96,63	869.647,95	0,69
XS2722162315	4.1830 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	102,43	512.155,70	0,41
Schweden						5.520.172,20	4,39
XS2932080851	3.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	98,22	638.398,48	0,51
XS2930111096	3.6250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	300,0 %	98,82	296.458,89	0,24
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	104,30	990.895,03	0,79
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	105,13	841.039,28	0,67
XS2930571174	2.8750 %	Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0 %	99,14	1.288.798,94	1,02
XS2082429890	1.3750 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	97,87	1.174.385,16	0,93
XS2443749648	2.7500 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	300,0 %	96,73	290.196,42	0,23
Niederlande						13.634.425,54	10,83
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	1.500,0 %	88,92	1.333.737,45	1,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN Notes 25/31	EUR	200,0 %	99,17	198.341,54	0,16
XS2913310095	3.0000 % Alliander NV EUR MTN Notes 24/34	EUR	350,0 %	96,39	337.365,11	0,27
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.200,0 %	100,64	1.207.636,08	0,96
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	300,0 %	97,38	292.151,97	0,23
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0 %	94,79	1.137.444,72	0,90
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	600,0 %	102,45	614.681,64	0,49
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	96,85	774.835,60	0,62
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	98,23	196.459,34	0,15
XS2202902636	1.7500 % de Volksbank NV EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.300,0 %	99,47	1.293.103,76	1,03
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	550,0 %	83,09	457.002,54	0,36
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	400,0 %	98,29	393.140,96	0,31
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	103,34	103.340,01	0,08
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	600,0 %	99,87	599.245,62	0,48
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	98,66	98.655,85	0,08
XS2486270858	6.0000 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	105,74	211.471,92	0,17
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	102,61	205.222,46	0,16
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	92,33	1.108.003,08	0,88
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	100,55	502.748,95	0,40
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	99,32	496.606,95	0,39
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	102,24	511.222,15	0,41
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	300,0 %	96,46	289.376,52	0,23
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.200,0 %	96,92	1.163.067,12	0,92
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,56	109.564,20	0,09
Vereinigtes Königreich					3.853.296,93	3,06
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	100,71	604.288,38	0,48
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	350,0 %	96,57	404.081,52	0,32
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	550,0 %	103,25	567.858,50	0,45
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	150,0 %	99,07	148.606,13	0,12
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	103,67	1.140.334,03	0,91
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	900,0 %	99,82	898.394,94	0,71
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	100,0 %	75,05	89.733,43	0,07
USA					3.434.086,93	2,73
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	900,0 %	86,07	774.626,67	0,62
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	98,35	491.759,45	0,39
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	950,0 %	98,29	933.752,15	0,74
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	900,0 %	99,40	894.603,42	0,71
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	500,0 %	73,48	339.345,24	0,27
REITs (Real Estate Investment Trusts)					354.522,96	0,28
Frankreich					354.522,96	0,28
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	11.451 EUR	30,96	354.522,96	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					123.903.085,12	98,46
Einlagen bei Kreditinstituten					1.183.341,82	0,94
Täglich fällige Gelder					1.183.341,82	0,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.053.805,82	0,84
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			129.536,00	0,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.183.341,82	0,94

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-55.350,00	-0,04
Futuresgeschäfte					-55.350,00	-0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte					-55.350,00	-0,04
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-34 EUR	129,23	-55.350,00	-0,04
Anlage in Derivaten					-55.350,00	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					807.603,65	0,64
Teilfondsvermögen					125.838.680,59	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	104,08	105,55	96,28
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	92,13	92,09	82,55
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	97,36	98,83	90,34
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	105,84	106,05	95,52
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	1.030,91	1.027,57	915,99
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	986,22	1.002,10	909,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	935,94	932,12	829,49
Aktienumlauf in Stück		1.038.446	1.065.061	1.137.044
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	1.763	3.818	3.774
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	1.968	2.334	1.969
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	1.004.501	1.033.108	1.105.602
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	2.165	426	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	3.146	2.972	3.014
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	17.900	17.652	17.420
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	7.003	4.751	5.255

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	125,8	127,9	123,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	23,81
Niederlande	11,27
Italien	11,08
Frankreich	8,01
Spanien	6,19
Irland	4,81
Schweden	4,73
Vereinigtes Königreich	4,59
Luxemburg	3,87
Norwegen	3,13
Belgien	2,62
Deutschland	2,34
Japan	2,31
Portugal	2,00
Sonstige Länder	7,70
Sonstige Vermögenswerte	1,54
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 120.869.140,81)	123.903.085,12
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.183.341,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.174.038,26
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	107.360,64
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	115,92
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	126.367.941,76
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-130.994,42
- Wertpapiergeschäften	-199.604,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-143.312,75
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-55.350,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-529.261,17
Teilfondsvermögen	125.838.680,59

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	127.938.238,60
Mittelzuflüsse	5.304.013,46
Mittelrückflüsse	-5.615.013,38
Ausschüttung	-1.858.961,28
Betriebsergebnis	70.403,19
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	125.838.680,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.065.061
- ausgegeben	25.402
- zurückgenommen	-52.017
- am Ende des Berichtszeitraums	1.038.446

Allianz Better World Dynamic

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					183.210.549,74	99,31
Aktien					132.567.260,72	71,86
Australien					115.392,37	0,06
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	50.029 AUD	3,99	115.392,37	0,06
Österreich					1.216.264,65	0,66
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	11.196 EUR	94,40	1.056.902,40	0,57
AT0000741053	EVN AG	Stk	7.395 EUR	21,55	159.362,25	0,09
Belgien					741.298,80	0,40
BE0974264930	Ageas SA	Stk	6.714 EUR	55,30	371.284,20	0,20
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	7.065 EUR	33,48	236.536,20	0,13
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	3.520 EUR	37,92	133.478,40	0,07
Bermudas					1.855.838,40	1,01
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	1.895 USD	94,25	164.972,62	0,09
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	18.554 USD	98,66	1.690.865,78	0,92
Kanada					4.164.073,14	2,26
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	9.872 CAD	68,40	434.677,22	0,24
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	53.305 CAD	46,63	1.600.070,06	0,87
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	5.015 CAD	239,98	774.732,23	0,42
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	2.777 CAD	136,99	244.889,62	0,13
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	826 CAD	198,30	105.440,73	0,06
CA6632782083	North West Co., Inc.	Stk	3.918 CAD	49,10	123.837,32	0,07
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	92.124 CAD	4,72	279.911,29	0,15
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	1.861 CAD	138,25	165.621,67	0,09
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Stk	17.958 CAD	16,31	188.546,10	0,10
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Stk	76.999 CAD	4,97	246.346,90	0,13
Dänemark					1.296.892,04	0,70
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	9.951 DKK	468,50	624.852,98	0,34
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	1.729 DKK	2.900,00	672.039,06	0,36
Finnland					239.310,70	0,13
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	4.063 EUR	58,90	239.310,70	0,13
Frankreich					173.935,00	0,09
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	1.618 EUR	107,50	173.935,00	0,09
Deutschland					1.676.153,19	0,91
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	Stk	24.426 EUR	35,30	862.237,80	0,47
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	545 EUR	583,60	318.062,00	0,17
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Stk	2.557 EUR	33,05	84.508,85	0,05
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	34.293 EUR	12,00	411.344,54	0,22
Hongkong					1.270.006,52	0,69
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Stk	27.600 HKD	29,05	95.203,29	0,05
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Stk	316.000 HKD	17,06	640.122,14	0,35
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	308.000 HKD	14,62	534.681,09	0,29
Irland					2.931.707,61	1,59
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	2.341 USD	301,74	652.455,71	0,35
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	29.776 EUR	5,88	175.082,88	0,10
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stk	1.099 USD	121,88	123.715,78	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	1.908 USD	86,89	153.121,45	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	6.010 USD	329,18	1.827.331,79	0,99
Italien					2.607.501,99	1,41
IT0001233417	A2A SpA	Stk	394.830 EUR	2,25	886.393,35	0,48
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	10.678 EUR	19,21	205.124,38	0,11
IT0003128367	Enel SpA	Stk	31.570 EUR	7,56	238.732,34	0,13
IT0005282865	Reply SpA	Stk	4.578 EUR	153,30	701.807,40	0,38
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	39.906 EUR	14,42	575.444,52	0,31
Japan					4.941.250,98	2,68
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Stk	24.900 JPY	2.854,00	440.430,29	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	8.900	JPY 2.382,50	131.415,56	0,07
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	5.000	JPY 17.250,00	534.543,40	0,29
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Stk	15.400	JPY 1.528,00	145.837,07	0,08
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	3.300	JPY 4.481,00	91.645,84	0,05
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	14.900	JPY 2.518,00	232.522,97	0,13
JP3966600003	Life Corp.	Stk	10.800	JPY 1.933,00	129.383,67	0,07
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	13.000	JPY 2.565,00	206.659,13	0,11
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Stk	5.000	JPY 4.905,00	151.996,25	0,08
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	15.300	JPY 2.592,00	245.782,12	0,13
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	14.000	JPY 3.145,00	272.880,53	0,15
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	8.900	JPY 1.835,50	101.243,76	0,06
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	32.500	JPY 1.606,00	323.483,97	0,18
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	23.500	JPY 1.520,00	221.378,44	0,12
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Stk	3.700	JPY 7.040,00	161.435,20	0,09
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	35.900	JPY 1.173,00	260.985,47	0,14
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	22.300	JPY 2.466,00	340.817,43	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	19.800	JPY 3.795,00	465.694,21	0,25
JP3595070008	Tosei Corp.	Stk	7.700	JPY 2.399,00	114.484,01	0,06
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	9.800	JPY 2.679,00	162.713,15	0,09
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	7.700	JPY 4.315,00	205.918,51	0,11
Luxemburg					102.180,00	0,06
LU0569974404	Aperam SA	Stk	3.406	EUR 30,00	102.180,00	0,06
Neuseeland					294.497,34	0,16
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Stk	49.813	NZD 11,25	294.497,34	0,16
Norwegen					1.578.540,47	0,86
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Stk	47.410	NOK 43,95	183.147,18	0,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	231.012	NOK 60,16	1.221.557,11	0,66
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Stk	5.766	NOK 343,00	173.836,18	0,10
Portugal					160.235,86	0,09
PTBCPOAM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	288.194	EUR 0,56	160.235,86	0,09
Singapur					1.998.961,38	1,08
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	48.400	SGD 46,47	1.548.889,50	0,84
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	8.300	SGD 17,30	98.884,13	0,05
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	66.500	SGD 3,43	157.079,01	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	7.400	SGD 38,09	194.108,74	0,11
Spanien					1.151.050,58	0,62
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	76.628	EUR 12,54	960.531,98	0,52
ES0183746314	Vidrala SA	Stk	2.042	EUR 93,30	190.518,60	0,10
Schweden					1.455.826,93	0,79
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	53.411	SEK 36,80	181.614,86	0,10
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	33.261	SEK 286,60	880.814,27	0,48
SE0006220018	Inwido AB	Stk	6.418	SEK 200,60	118.960,70	0,06
SE0014504817	Loomis AB	Stk	7.359	SEK 403,60	274.437,10	0,15
Schweiz					2.884.241,49	1,56
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	7.694	CHF 45,33	365.760,99	0,20
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	737	USD 211,84	144.210,07	0,08
CH0012005267	Novartis AG	Stk	15.288	CHF 98,32	1.576.347,74	0,85
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	2.595	CHF 293,20	797.922,69	0,43
Niederlande					1.915.420,49	1,04
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.033	EUR 611,80	631.989,40	0,34
NL0010583399	Corbion NV	Stk	10.230	EUR 19,49	199.382,70	0,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	23.032	EUR 34,63	797.598,16	0,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	56.002	EUR 5,12	286.450,23	0,16
Vereinigtes Königreich					6.612.979,94	3,58
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	22.876	GBP 5,87	160.408,95	0,09
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	184.376	GBP 1,61	355.565,19	0,19
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	50.513	GBP 14,71	888.374,97	0,48
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	14.845	GBP 19,43	344.852,58	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Stk	4.181	GBP	17,70	88.477,72	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	25.924	GBP	8,72	270.394,69	0,15
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Stk	19.626	GBP	5,79	135.777,28	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	1.882	GBP	54,20	121.954,94	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	66.233	GBP	3,48	275.615,12	0,15
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	185.928	GBP	1,14	253.413,72	0,14
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	127.981	GBP	4,51	689.472,85	0,37
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	30.297	GBP	4,28	155.032,90	0,08
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	44.516	GBP	12,24	651.179,30	0,35
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	28.740	GBP	12,12	416.284,90	0,22
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	340.610	GBP	3,30	1.343.445,92	0,73
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	71.408	GBP	5,42	462.728,91	0,25
Uruguay						202.569,20	0,11
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	108	USD	2.030,66	202.569,20	0,11
USA						90.981.131,65	49,32
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	8.313	USD	129,71	995.948,26	0,54
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	2.576	USD	203,55	484.304,50	0,26
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	1.924	USD	96,47	171.444,19	0,09
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	358	USD	382,43	126.458,72	0,07
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	3.342	USD	101,23	312.490,67	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	5.275	USD	115,70	563.716,77	0,31
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	637	USD	157,86	92.878,38	0,05
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	12.882	USD	153,02	1.820.700,48	0,99
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	9.321	USD	154,73	1.332.167,90	0,72
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	18.930	USD	191,08	3.341.044,47	1,81
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	1.285	USD	106,05	125.872,07	0,07
US0258161092	American Express Co.	Stk	950	USD	263,22	230.972,50	0,13
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	6.086	USD	18,14	101.997,11	0,06
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	30.200	USD	216,05	6.026.553,66	3,27
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	8.358	USD	143,83	1.110.337,21	0,60
US04621X1081	Assurant, Inc.	Stk	1.875	USD	204,56	354.263,49	0,19
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	24.439	USD	27,94	630.709,36	0,34
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	615	USD	259,41	147.355,89	0,08
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	7.109	USD	30,69	201.499,52	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	7.781	USD	98,52	708.030,32	0,38
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	10.921	USD	167,68	1.691.461,94	0,92
CH1300646267	Bunge Global SA	Stk	6.832	USD	75,78	478.207,71	0,26
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Stk	1.252	USD	90,24	104.351,40	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	1.840	USD	135,28	229.913,46	0,12
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Stk	562	USD	179,74	93.302,03	0,05
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	14.859	USD	19,77	271.343,61	0,15
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Stk	5.764	USD	24,48	130.331,66	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	20.191	USD	26,70	497.965,25	0,27
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	14.355	USD	76,73	1.017.402,73	0,55
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Stk	2.523	USD	39,91	93.001,08	0,05
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	7.055	USD	26,30	171.411,17	0,09
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	5.195	USD	41,48	199.038,20	0,11
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	3.112	USD	92,03	264.536,75	0,14
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	42.246	USD	36,31	1.416.800,79	0,77
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	1.375	USD	321,36	408.131,37	0,22
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	699	USD	160,60	103.691,57	0,06
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	2.429	USD	171,93	385.728,27	0,21
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	3.245	USD	100,24	300.448,97	0,16
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	5.434	USD	67,16	337.108,49	0,18
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	3.716	USD	157,38	540.181,33	0,29
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Stk	8.082	USD	66,50	496.423,13	0,27
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	6.670	USD	48,01	295.770,92	0,16
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	7.724	USD	247,39	1.764.960,85	0,96
US2810201077	Edison International	Stk	12.523	USD	57,69	667.247,49	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	12.162 USD	70,91	796.571,24	0,43
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	1.327 USD	428,33	525.000,27	0,28
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	1.641 USD	815,52	1.236.102,89	0,67
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	287 USD	367,72	97.478,41	0,05
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	12.231 USD	34,40	388.626,62	0,21
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	1.961 USD	99,92	180.990,93	0,10
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	704 USD	167,49	108.914,14	0,06
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	30.793 USD	44,33	1.260.844,49	0,68
US3156161024	F5, Inc.	Stk	1.527 USD	261,64	369.020,39	0,20
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	5.494 USD	159,15	807.598,68	0,44
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	4.540 USD	96,60	405.084,02	0,22
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	22.395 USD	37,71	779.977,81	0,42
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	7.744 USD	110,84	792.817,37	0,43
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	6.275 USD	177,36	1.027.969,84	0,56
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	7.834 USD	173,45	1.255.097,73	0,68
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	13.818 USD	121,18	1.546.650,98	0,84
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	382 USD	339,25	119.700,91	0,06
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Stk	3.627 USD	31,76	106.392,09	0,06
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	15.750 USD	43,11	627.155,09	0,34
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	1.317 USD	137,75	167.566,30	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	15.407 USD	15,66	222.794,81	0,12
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	837 USD	412,34	318.777,68	0,17
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	14.044 USD	133,84	1.736.190,09	0,94
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	3.323 USD	256,55	787.436,53	0,43
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	1.285 USD	487,66	578.804,41	0,31
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Stk	2.828 USD	82,42	215.299,01	0,12
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	5.690 USD	162,32	853.085,05	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	2.728 USD	240,79	606.718,62	0,33
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	2.417 USD	149,05	332.756,98	0,18
US4824801009	KLA Corp.	Stk	1.228 USD	667,87	757.539,53	0,41
US5006432000	Korn Ferry	Stk	20.753 USD	67,50	1.293.913,63	0,70
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	17.396 USD	71,99	1.156.779,79	0,63
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	8.193 USD	90,77	686.919,99	0,37
US5805891091	McGrath RentCorp	Stk	3.046 USD	112,56	316.670,15	0,17
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	2.155 USD	88,47	176.101,49	0,10
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Stk	1.028 USD	103,06	97.854,47	0,05
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	22.771 USD	24,19	508.834,77	0,28
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	19.430 USD	375,58	6.740.430,36	3,65
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	4.638 USD	429,31	1.839.134,40	1,00
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	45.204 USD	25,29	1.056.068,72	0,57
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	1.643 USD	142,72	216.582,78	0,12
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	13.427 USD	87,65	1.087.016,43	0,59
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Stk	18.267 USD	35,69	602.246,92	0,33
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	59.939 USD	108,74	6.020.079,01	3,26
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Stk	11.457 USD	15,33	162.212,86	0,09
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	4.504 USD	139,67	581.061,03	0,31
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	693 USD	171,29	109.643,10	0,06
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Stk	699 USD	216,89	140.032,91	0,08
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	19.860 USD	7,19	131.862,75	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	13.344 USD	64,60	796.169,09	0,43
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	4.903 USD	68,93	312.159,47	0,17
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	7.051 USD	24,61	160.278,20	0,09
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Stk	6.205 USD	25,21	144.508,37	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	4.480 USD	170,42	705.193,36	0,38
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	3.214 USD	276,49	820.799,25	0,44
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	7.331 USD	151,42	1.025.330,77	0,56
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	1.112 USD	236,51	242.924,24	0,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	822 USD	790,98	600.549,66	0,33
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	7.595 USD	122,92	862.281,83	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	12.915 USD	51,98	620.124,84	0,34
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	3.724 USD	132,01	454.070,29	0,25
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	1.343 USD	82,08	101.813,71	0,06
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	6.139 USD	261,31	1.481.717,84	0,80
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	7.149 USD	28,90	190.848,49	0,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	976 USD	495,91	447.057,75	0,24
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	870 USD	262,68	211.083,96	0,11
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	543 USD	261,79	131.300,09	0,07
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Stk	1.102 USD	356,41	362.784,81	0,20
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	245 USD	622,31	140.827,83	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	3.147 USD	511,65	1.487.253,38	0,81
US91529Y1064	Unum Group	Stk	14.922 USD	79,32	1.093.256,02	0,59
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	7.726 USD	13,10	93.467,88	0,05
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	5.106 USD	232,22	1.095.194,11	0,59
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	50.893 USD	44,55	2.094.109,21	1,13
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Stk	3.783 USD	29,47	102.965,09	0,06
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	5.518 USD	84,43	430.299,86	0,23
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	5.319 USD	225,98	1.110.241,05	0,60
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	7.352 USD	70,09	475.957,68	0,26
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	6.079 USD	74,20	416.649,41	0,23
Obligationen					49.412.133,66	26,79
Österreich					503.574,35	0,27
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	99,21	99.206,87	0,05
AT0000A3HGDO	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	200,0 %	98,39	196.772,28	0,11
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	200,0 %	103,80	207.595,20	0,11
Belgien					2.358.450,76	1,28
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	900,0 %	103,26	929.329,74	0,51
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	800,0 %	99,76	798.095,44	0,43
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	105,17	631.025,58	0,34
Dänemark					2.350.285,36	1,27
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0 %	104,80	943.165,98	0,51
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	98,89	296.659,77	0,16
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	600,0 %	100,52	603.135,96	0,33
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,46	507.323,65	0,27
Finnland					892.662,75	0,48
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	104,07	104.073,99	0,06
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,27	102.272,93	0,05
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	600,0 %	97,93	587.571,78	0,32
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	98,74	98.744,05	0,05
Frankreich					5.365.523,56	2,91
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	100,55	703.845,66	0,38
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,97	623.818,26	0,34
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	500,0 %	96,18	480.896,05	0,26
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	100,92	504.592,50	0,27
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	100,0 %	106,22	106.217,09	0,06
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	700,0 %	104,16	729.123,15	0,40
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	200,0 %	94,50	188.995,20	0,10
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	700,0 %	101,96	713.744,99	0,39
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	100,0 %	100,95	100.950,48	0,05
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	101,31	202.627,80	0,11
FR001400JU1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	101,76	407.059,88	0,22
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0 %	96,44	289.326,48	0,16
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	300,0 %	104,78	314.326,02	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Deutschland						1.376.887,97	0,75
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	200,0 %	106,36	212.726,60	0,12
XS2895631567	3.1250 %	E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	100,79	403.151,96	0,22
XS2527319979	3.2790 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	200,0 %	98,92	197.836,50	0,11
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	102,17	204.339,30	0,11
XS2919680236	3.7320 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,73	98.726,35	0,05
XS2221845683	1.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0 %	86,70	260.107,26	0,14
Irland						3.492.406,62	1,89
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,44	192.880,62	0,10
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	350,0 %	102,44	358.531,39	0,19
XS2555925218	5.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	500,0 %	107,28	536.403,65	0,29
XS2643234011	5.0000 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	107,15	642.890,34	0,35
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,28	312.828,39	0,17
XS2697970536	4.2500 %	ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	900,0 %	103,73	933.549,03	0,51
XS2797546624	4.2500 %	Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 24/30	EUR	500,0 %	103,06	515.323,20	0,28
Italien						7.718.447,05	4,18
XS2579284469	3.8750 %	ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	950,0 %	103,32	981.502,95	0,53
IT0005611253	3.8750 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,64	304.925,37	0,17
XS2056491587	2.1240 %	Generali EUR MTN 19/30	EUR	500,0 %	93,50	467.506,20	0,25
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	850,0 %	99,66	847.102,52	0,46
XS2987793150	3.3750 %	Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	700,0 %	99,91	699.354,46	0,38
XS2592650373	5.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	300,0 %	104,11	312.343,14	0,17
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	450,0 %	109,19	491.344,52	0,27
XS2804485915	3.6250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,61	812.909,12	0,44
XS2752472436	3.8750 %	Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	900,0 %	101,83	916.455,96	0,50
XS2563002653	4.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	300,0 %	104,44	313.310,19	0,17
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,20	192.404,86	0,10
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,05
XS2655852726	3.8750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	850,0 %	102,31	869.601,85	0,47
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,20	93.204,17	0,05
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	104,86	314.594,67	0,17
Japan						184.892,68	0,10
XS2197348597	1.0000 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	92,45	184.892,68	0,10
Luxemburg						2.127.428,02	1,15
XS2351301499	0.7500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	92,34	184.679,56	0,10
XS2401704189	1.2500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	300,0 %	88,66	265.976,61	0,14
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	250,0 %	103,93	259.823,55	0,14
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	350,0 %	89,04	311.641,47	0,17
XS2238792175	0.7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	500,0 %	83,06	415.280,20	0,22
XS2485265214	3.1250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	600,0 %	97,66	585.931,86	0,32
XS2589820294	4.6250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	104,09	104.094,77	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Norwegen						2.077.893,56	1,13
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	176,0	105,37	185.456,71	0,10
XS2950722616	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0	99,46	198.915,54	0,11
XS2977974927	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	150,0	99,92	149.884,98	0,08
XS3038553353	3.7500 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0	100,28	100.275,73	0,06
XS2534985523	3.1250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	600,0	100,84	605.069,76	0,33
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	300,0	102,70	308.107,44	0,16
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	500,0	106,04	530.183,40	0,29
Portugal						792.395,08	0,43
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	96,77	387.078,88	0,21
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	100,0	105,61	105.614,98	0,06
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0	99,46	198.925,48	0,11
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0	100,78	100.775,74	0,05
Spanien						4.765.850,49	2,59
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	200,0	105,91	211.814,50	0,11
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	300,0	101,74	305.225,67	0,17
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	106,16	212.310,98	0,12
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0	104,48	104.476,21	0,06
XS2947089012	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	400,0	100,22	400.896,64	0,22
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	92,87	742.953,36	0,40
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0	99,76	1.197.080,88	0,65
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	900,0	100,34	903.092,22	0,49
XS2744299335	3.0000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	500,0	96,63	483.137,75	0,26
XS2722162315	4.1830 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0	102,43	204.862,28	0,11
Schweden						3.115.271,49	1,69
XS2932080851	3.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	500,0	98,22	491.075,75	0,26
XS2930111096	3.6250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	150,0	98,82	148.229,45	0,08
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	350,0	104,30	365.066,59	0,20
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	700,0	105,13	735.909,37	0,40
XS2930571174	2.8750 %	Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	650,0	99,14	644.399,47	0,35
XS2082429890	1.3750 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	450,0	97,87	440.394,44	0,24
XS2443749648	2.7500 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	300,0	96,73	290.196,42	0,16
Niederlande						8.588.244,27	4,66
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	900,0	88,92	800.242,47	0,43
XS3009603831	3.0000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	100,0	99,17	99.170,77	0,05
XS2913310095	3.0000 %	ALLIANDER NV SR UNSECURED REGS 10/34 3 EUR MTN 24/34	EUR	200,0	96,39	192.780,06	0,11
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	700,0	100,64	704.454,38	0,38
XS2993380885	3.2500 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	300,0	97,38	292.151,97	0,16
XS2473687106	2.2500 %	ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	900,0	94,79	853.083,54	0,46
XS2694995163	3.6250 %	ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	950,0	102,45	973.245,93	0,53
XS2390530330	0.6250 %	CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0	96,85	290.563,35	0,16
XS3017990048	3.6250 %	CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	100,0	98,23	98.229,67	0,05
XS2232115423	1.0000 %	Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	300,0	83,09	249.274,11	0,13
XS2898290916	3.8750 %	Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	200,0	98,29	196.570,48	0,11
XS2542914986	3.8750 %	EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	100,0	103,34	103.340,01	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2831084657	3.5000 %	Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	99,87	499.371,35	0,27	
XS2941482569	3.3750 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	500,0 %	98,66	493.279,25	0,27	
XS2486270858	6.0000 %	Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	105,74	105.735,96	0,06	
XS2824778075	4.8750 %	Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,61	102.611,23	0,06	
XS2388449758	0.5000 %	Nationale-Niederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	92,33	369.334,36	0,20	
XS2910502470	4.2500 %	NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	100,55	502.748,95	0,27	
XS2771494940	3.5000 %	Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,32	297.964,17	0,16	
XS2726331932	3.3120 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	102,24	408.977,72	0,22	
XS2813211617	3.5640 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	200,0 %	96,46	192.917,68	0,10	
XS2410367747	2.8800 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	96,92	290.766,78	0,16	
XS2462605671	7.1250 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	109,56	219.128,40	0,12	
XS2591848192	3.5000 %	Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	250,0 %	100,92	252.301,68	0,14	
Vereinigtes Königreich						2.084.814,12	1,13	
XS2868171229	3.5000 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	100,71	302.144,19	0,16	
XS2659226943	5.8180 %	National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	100,0 %	96,57	115.451,86	0,06	
XS2575973776	3.8750 %	National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	150,0 %	103,25	154.870,50	0,08	
XS2894895684	3.3750 %	Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	99,07	396.283,00	0,22	
XS2675685700	4.0000 %	SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,67	622.000,38	0,34	
XS3022397460	3.8640 %	Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	450,0 %	99,82	449.197,47	0,24	
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	United Kingdom Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	50,0 %	75,05	44.866,72	0,03	
USA						1.617.105,53	0,88	
XS2075937370	0.6250 %	Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	400,0 %	86,07	344.278,52	0,19	
XS2941363553	3.2500 %	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	98,35	147.527,84	0,08	
XS2892321501	3.6500 %	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	400,0 %	98,29	393.158,80	0,21	
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	600,0 %	99,40	596.402,28	0,32	
US92556VAE65	3.8500 %	Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	200,0 %	73,48	135.738,09	0,08	
REITs (Real Estate Investment Trusts)						1.231.155,36	0,66	
Frankreich						1.231.155,36	0,66	
FR0000121964		Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	39.766	EUR	30,96	1.231.155,36	0,66
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						183.210.549,74	99,31	
Einlagen bei Kreditinstituten						485.862,81	0,26	
Täglich fällige Gelder						485.862,81	0,26	
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			369.662,60	0,20	
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			116.200,21	0,06	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						485.862,81	0,26	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-55.110,00	-0,03
Futuresgeschäfte				-55.110,00	-0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte				-55.110,00	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-28 EUR	129,23	-55.110,00	-0,03
Anlage in Derivaten				-55.110,00	-0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				837.545,75	0,46
Teilfondsvermögen				184.478.848,30	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	105,11	107,89	94,44
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	87,78	88,91	77,82
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	101,11	103,78	90,85
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	102,46	103,88	91,18
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	1.062,18	1.069,49	925,37
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	1.026,78	1.048,65	918,07
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	908,81	914,47	790,21
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	2.202	2.110	2.063
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	5.415	1.805	721
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	1.219.345	1.200.846	1.151.398
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	4.104	189	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	44.822	43.385	36.868
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	816	790	838
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	12.788	12.222	12.532
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		184,5	183,4	149,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,20
Niederlande	5,70
Italien	5,59
Vereinigtes Königreich	4,71
Frankreich	3,66
Irland	3,48
Spanien	3,21
Japan	2,78
Schweden	2,48
Kanada	2,26
Sonstige Länder	15,24
Sonstige Vermögenswerte	0,69
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 175.063.044,92)	183.210.549,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	485.862,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	755.462,68
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	361.410,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	86.679,19
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	184.899.965,15
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.064,12
- Wertpapiergeschäften	-99.802,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-255.140,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-55.110,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-421.116,85
Teilfondsvermögen	184.478.848,30

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	183.435.211,45
Mittelzuflüsse	14.849.232,26
Mittelrückflüsse	-9.713.651,77
Ausschüttung	-1.819.510,90
Betriebsergebnis	-2.272.432,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	184.478.848,30

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.261.347
- ausgegeben	65.177
- zurückgenommen	-37.032
- am Ende des Berichtszeitraums	1.289.492

Allianz Better World Moderate

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					322.451.449,58	98,90
Aktien					167.671.109,73	51,43
Australien					149.745,53	0,05
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	64.923 AUD	3,99	149.745,53	0,05
Österreich					1.541.192,70	0,47
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	14.189 EUR	94,40	1.339.441,60	0,41
AT0000741053	EVN AG	Stk	9.362 EUR	21,55	201.751,10	0,06
Belgien					938.413,00	0,29
BE0974264930	Ageas SA	Stk	8.500 EUR	55,30	470.050,00	0,15
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	8.939 EUR	33,48	299.277,72	0,09
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	4.459 EUR	37,92	169.085,28	0,05
Bermudas					2.350.284,56	0,72
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	2.396 USD	94,25	208.588,08	0,06
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	23.501 USD	98,66	2.141.696,48	0,66
Kanada					5.280.374,49	1,62
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	12.528 CAD	68,40	551.624,42	0,17
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Stk	67.495 CAD	46,63	2.026.014,98	0,62
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	6.370 CAD	239,98	984.056,68	0,30
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	3.523 CAD	136,99	310.675,60	0,10
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	1.047 CAD	198,30	133.651,87	0,04
CA6632782083	North West Co., Inc.	Stk	5.129 CAD	49,10	162.113,74	0,05
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	116.355 CAD	4,72	353.535,22	0,11
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	2.339 CAD	138,25	208.161,78	0,06
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Stk	22.733 CAD	16,31	238.680,17	0,07
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Stk	97.476 CAD	4,97	311.860,03	0,10
Dänemark					1.641.661,65	0,50
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	12.588 DKK	468,50	790.438,08	0,24
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	2.190 DKK	2.900,00	851.223,57	0,26
Finnland					303.040,50	0,09
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	5.145 EUR	58,90	303.040,50	0,09
Frankreich					220.267,50	0,07
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	2.049 EUR	107,50	220.267,50	0,07
Deutschland					2.118.375,88	0,65
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	Stk	30.906 EUR	35,30	1.090.981,80	0,34
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	691 EUR	583,60	403.267,60	0,12
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Stk	3.146 EUR	33,05	103.975,30	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	43.364 EUR	12,00	520.151,18	0,16
Hongkong					1.605.259,18	0,49
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Stk	35.200 HKD	29,05	121.418,69	0,04
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Stk	400.000 HKD	17,06	810.281,19	0,25
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	388.000 HKD	14,62	673.559,30	0,20
Irland					3.692.612,35	1,14
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	2.936 USD	301,74	818.287,04	0,25
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	37.697 EUR	5,88	221.658,36	0,07
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stk	1.392 USD	121,88	156.699,15	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	2.410 USD	86,89	193.408,12	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	7.573 USD	329,18	2.302.559,68	0,71
Italien					3.304.454,04	1,01
IT0001233417	A2A SpA	Stk	501.855 EUR	2,25	1.126.664,48	0,35
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	13.519 EUR	19,21	259.699,99	0,08
IT0003128367	Enel SpA	Stk	39.953 EUR	7,56	302.124,59	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Stk	5.792 EUR	153,30	887.913,60	0,27
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	50.489 EUR	14,42	728.051,38	0,22
Japan					6.258.769,06	1,92
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Stk	31.400 JPY	2.854,00	555.402,05	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	11.200	JPY 2.382,50	165.376,88	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	6.300	JPY 17.250,00	673.524,68	0,21
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Stk	19.500	JPY 1.528,00	184.663,83	0,06
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	4.100	JPY 4.481,00	113.863,01	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	18.700	JPY 2.518,00	291.824,13	0,09
JP3966600003	Life Corp.	Stk	13.700	JPY 1.933,00	164.125,58	0,05
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	16.500	JPY 2.565,00	262.298,12	0,08
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Stk	6.300	JPY 4.905,00	191.515,28	0,06
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	19.500	JPY 2.592,00	313.251,73	0,10
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	17.500	JPY 3.145,00	341.100,66	0,10
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	11.300	JPY 1.835,50	128.545,45	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	41.200	JPY 1.606,00	410.078,14	0,13
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	30.200	JPY 1.520,00	284.494,84	0,09
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Stk	4.800	JPY 7.040,00	209.429,45	0,06
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	45.500	JPY 1.173,00	330.775,45	0,10
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	28.200	JPY 2.466,00	430.988,86	0,13
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	25.100	JPY 3.795,00	590.349,73	0,18
JP3595070008	Tosei Corp.	Stk	9.700	JPY 2.399,00	144.220,12	0,04
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	12.700	JPY 2.679,00	210.862,96	0,06
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	9.800	JPY 4.315,00	262.078,11	0,08
Luxemburg					129.090,00	0,04
LU0569974404	Aperam SA	Stk	4.303	EUR 30,00	129.090,00	0,04
Neuseeland					372.684,31	0,11
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Stk	63.038	NZD 11,25	372.684,31	0,11
Norwegen					1.994.746,25	0,61
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Stk	60.037	NOK 43,95	231.925,91	0,07
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	291.791	NOK 60,16	1.542.947,42	0,47
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Stk	7.293	NOK 343,00	219.872,92	0,07
Portugal					202.275,02	0,06
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	363.804	EUR 0,56	202.275,02	0,06
Singapur					2.528.451,84	0,78
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	61.300	SGD 46,47	1.961.713,35	0,60
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	10.400	SGD 17,30	123.903,01	0,04
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	84.200	SGD 3,43	198.888,01	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	9.300	SGD 38,09	243.947,47	0,08
Spanien					1.456.310,87	0,45
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	96.939	EUR 12,54	1.215.130,37	0,37
ES0183746314	Vidrala SA	Stk	2.585	EUR 93,30	241.180,50	0,08
Schweden					1.839.997,40	0,56
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	67.608	SEK 36,80	229.889,30	0,07
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	42.002	SEK 286,60	1.112.292,51	0,34
SE0006220018	Inwido AB	Stk	8.116	SEK 200,60	150.433,94	0,04
SE0014504817	Loomis AB	Stk	9.315	SEK 403,60	347.381,65	0,11
Schweiz					3.655.945,27	1,12
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	9.740	CHF 45,33	463.024,70	0,14
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	958	USD 211,84	187.453,52	0,06
CH0012005267	Novartis AG	Stk	19.340	CHF 98,32	1.994.150,01	0,61
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	3.289	CHF 293,20	1.011.317,04	0,31
Niederlande					2.421.471,68	0,74
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.304	EUR 611,80	797.787,20	0,24
NL0010583399	Corbion NV	Stk	12.939	EUR 19,49	252.181,11	0,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	29.142	EUR 34,63	1.009.187,46	0,31
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	70.834	EUR 5,12	362.315,91	0,11
Vereinigtes Königreich					8.370.739,61	2,57
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	28.934	GBP 5,87	202.888,29	0,06
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	233.401	GBP 1,61	450.108,85	0,14
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	64.022	GBP 14,71	1.125.958,52	0,35
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	18.792	GBP 19,43	436.542,25	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Stk	5.282	GBP	17,70	111.776,92	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	32.765	GBP	8,72	341.748,26	0,11
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Stk	24.888	GBP	5,79	172.181,03	0,05
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	2.378	GBP	54,20	154.096,09	0,05
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	83.769	GBP	3,48	348.587,60	0,11
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	235.365	GBP	1,14	320.794,72	0,10
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	161.834	GBP	4,51	871.849,32	0,27
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	38.369	GBP	4,28	196.338,17	0,06
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	56.377	GBP	12,24	824.681,82	0,25
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	36.367	GBP	12,12	526.758,29	0,16
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	431.177	GBP	3,30	1.700.663,46	0,52
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	90.395	GBP	5,42	585.766,02	0,18
Uruguay						255.087,14	0,08
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	136	USD	2.030,66	255.087,14	0,08
USA						115.039.859,90	35,29
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	10.561	USD	129,71	1.265.272,42	0,39
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	3.260	USD	203,55	612.900,88	0,19
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	2.480	USD	96,47	220.988,35	0,07
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	451	USD	382,43	159.309,73	0,05
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	4.225	USD	101,23	395.054,77	0,12
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	6.654	USD	115,70	711.084,63	0,22
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	802	USD	157,86	116.936,36	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	16.293	USD	153,02	2.302.800,25	0,71
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	11.840	USD	154,73	1.692.186,24	0,52
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	23.918	USD	191,08	4.221.399,98	1,29
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	1.628	USD	106,05	159.470,61	0,05
US0258161092	American Express Co.	Stk	1.202	USD	263,22	292.240,99	0,09
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	7.677	USD	18,14	128.661,16	0,04
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	38.227	USD	216,05	7.628.379,70	2,34
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	10.561	USD	143,83	1.402.999,67	0,43
US04621X1081	Assurant, Inc.	Stk	2.360	USD	204,56	445.899,65	0,14
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	30.966	USD	27,94	799.154,87	0,25
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	798	USD	259,41	191.203,25	0,06
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	9.085	USD	30,69	257.507,83	0,08
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	9.767	USD	98,52	888.745,93	0,27
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	13.756	USD	167,68	2.130.551,28	0,65
CH1300646267	Bunge Global SA	Stk	8.642	USD	75,78	604.899,15	0,19
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Stk	1.617	USD	90,24	134.773,34	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	2.327	USD	135,28	290.765,55	0,09
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Stk	709	USD	179,74	117.706,65	0,04
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	18.806	USD	19,77	343.420,68	0,11
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Stk	7.284	USD	24,48	164.700,86	0,05
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	25.555	USD	26,70	630.256,15	0,19
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	18.201	USD	76,73	1.289.985,86	0,40
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Stk	3.192	USD	39,91	117.661,30	0,04
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	8.923	USD	26,30	216.796,87	0,07
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	6.561	USD	41,48	251.374,33	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	3.931	USD	92,03	334.156,15	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	53.210	USD	36,31	1.784.499,59	0,55
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	1.734	USD	321,36	514.690,77	0,16
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	915	USD	160,60	135.733,59	0,04
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	3.088	USD	171,93	490.378,30	0,15
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	4.097	USD	100,24	379.334,18	0,12
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	6.875	USD	67,16	426.503,64	0,13
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	4.692	USD	157,38	682.058,89	0,21
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Stk	10.221	USD	66,50	627.807,57	0,19
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	8.424	USD	48,01	373.549,36	0,11
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	9.755	USD	247,39	2.229.051,41	0,68
US2810201077	Edison International	Stk	15.769	USD	57,69	840.200,10	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	15.358 USD	70,91	1.005.898,79	0,31
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	1.679 USD	428,33	664.261,83	0,20
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	2.075 USD	815,52	1.563.018,59	0,48
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	363 USD	367,72	123.291,51	0,04
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	15.354 USD	34,40	487.856,52	0,15
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	2.486 USD	99,92	229.445,92	0,07
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	890 USD	167,49	137.689,76	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	39.092 USD	44,33	1.600.653,82	0,49
US3156161024	F5, Inc.	Stk	1.929 USD	261,64	466.169,18	0,14
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	6.931 USD	159,15	1.018.832,63	0,31
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	5.737 USD	96,60	511.887,01	0,16
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	28.273 USD	37,71	984.698,04	0,30
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	9.810 USD	110,84	1.004.330,88	0,31
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	7.917 USD	177,36	1.296.962,10	0,40
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	9.915 USD	173,45	1.588.498,08	0,49
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	17.458 USD	121,18	1.954.076,78	0,60
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	483 USD	339,25	151.349,58	0,05
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Stk	4.582 USD	31,76	134.405,45	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	19.932 USD	43,11	793.679,69	0,24
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	1.663 USD	137,75	211.589,02	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	19.422 USD	15,66	280.854,21	0,09
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	1.056 USD	412,34	402.185,46	0,12
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	17.718 USD	133,84	2.190.388,49	0,67
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	4.220 USD	256,55	999.994,62	0,31
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	1.615 USD	487,66	727.446,79	0,22
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Stk	3.586 USD	82,42	273.006,45	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	7.229 USD	162,32	1.083.822,81	0,33
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	3.446 USD	240,79	766.404,83	0,23
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	3.050 USD	149,05	419.904,32	0,13
US4824801009	KLA Corp.	Stk	1.548 USD	667,87	954.943,97	0,29
US5006432000	Korn Ferry	Stk	26.200 USD	67,50	1.633.524,65	0,50
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	21.911 USD	71,99	1.457.013,21	0,45
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	10.364 USD	90,77	868.941,63	0,27
US5805891091	McGrath RentCorp	Stk	3.855 USD	112,56	400.775,92	0,12
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	2.798 USD	88,47	228.645,92	0,07
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Stk	1.301 USD	103,06	123.841,12	0,04
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	28.931 USD	24,19	646.484,51	0,20
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	24.538 USD	375,58	8.512.438,50	2,61
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	5.855 USD	429,31	2.321.718,81	0,71
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	57.000 USD	25,29	1.331.650,24	0,41
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	2.083 USD	142,72	274.584,25	0,08
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	16.942 USD	87,65	1.371.582,06	0,42
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Stk	23.120 USD	35,69	762.246,06	0,23
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	75.665 USD	108,74	7.599.547,52	2,33
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Stk	14.501 USD	15,33	205.311,03	0,06
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	5.721 USD	139,67	738.066,20	0,23
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	858 USD	171,29	135.748,59	0,04
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Stk	884 USD	216,89	177.094,54	0,05
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	25.957 USD	7,19	172.344,47	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	16.853 USD	64,60	1.005.533,39	0,31
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	6.183 USD	68,93	393.653,27	0,12
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	8.919 USD	24,61	202.740,22	0,06
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Stk	7.850 USD	25,21	182.818,80	0,06
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	5.635 USD	170,42	887.001,02	0,27
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	4.056 USD	276,49	1.035.831,28	0,32
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	9.285 USD	151,42	1.298.621,77	0,40
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	1.404 USD	236,51	306.713,70	0,09
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	1.040 USD	790,98	759.819,53	0,23
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	9.615 USD	122,92	1.091.618,14	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	16.310 USD	51,98	783.138,68	0,24
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	4.706 USD	132,01	573.806,33	0,18
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	1.692 USD	82,08	128.271,64	0,04
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	7.792 USD	261,31	1.880.688,29	0,58
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	9.028 USD	28,90	241.009,95	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	1.234 USD	495,91	565.234,90	0,17
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	1.102 USD	262,68	267.373,02	0,08
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	706 USD	261,79	170.714,30	0,05
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Stk	1.393 USD	356,41	458.583,71	0,14
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	319 USD	622,31	183.363,58	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	3.987 USD	511,65	1.884.232,35	0,58
US91529Y1064	Unum Group	Stk	18.825 USD	79,32	1.379.208,19	0,42
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	9.785 USD	13,10	118.377,32	0,04
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	6.475 USD	232,22	1.388.833,11	0,43
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	64.689 USD	44,55	2.661.777,27	0,82
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Stk	4.773 USD	29,47	129.910,75	0,04
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	6.973 USD	84,43	543.762,40	0,17
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	6.715 USD	225,98	1.401.629,76	0,43
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	9.285 USD	70,09	601.097,26	0,18
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	7.621 USD	74,20	522.336,77	0,16
Obligationen					153.221.627,69	47,00
Österreich					2.445.722,18	0,75
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	99,21	396.827,48	0,12
AT0000A3HGDO	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	500,0 %	98,39	491.930,70	0,15
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	103,80	1.556.964,00	0,48
Belgien					5.750.810,74	1,76
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,26	1.239.106,32	0,38
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	2.100,0 %	99,76	2.095.000,53	0,64
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	2.100,0 %	105,17	2.208.589,53	0,68
BE0002977586	4.1250 % Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	104,06	208.114,36	0,06
Dänemark					5.992.318,50	1,84
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	900,0 %	98,89	889.979,31	0,27
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,33	196.661,88	0,06
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	104,80	1.571.943,30	0,48
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.550,0 %	100,52	1.558.101,23	0,48
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	1.750,0 %	101,46	1.775.632,78	0,55
Finnland					3.810.500,92	1,17
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	900,0 %	104,07	936.665,91	0,29
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	350,0 %	104,32	365.112,37	0,11
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	102,27	204.545,86	0,06
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	2.000,0 %	97,93	1.958.572,60	0,60
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	350,0 %	98,74	345.604,18	0,11
Frankreich					16.119.408,37	4,94
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	2.500,0 %	100,55	2.513.734,50	0,77
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	2.000,0 %	103,97	2.079.394,20	0,64
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	100,92	1.009.185,00	0,31
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,22	212.434,18	0,06
FR0014005114	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	91,63	1.099.599,84	0,34
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.200,0 %	104,16	1.249.925,40	0,38
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.100,0 %	94,50	1.039.473,60	0,32
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	2.000,0 %	101,96	2.039.271,40	0,62
FR0013322989	1.6250 % Gecina SA EUR MTN 18/30	EUR	700,0 %	93,51	654.556,35	0,20
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	600,0 %	100,95	605.702,88	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400F703	3.1250 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	700,0	101,31	709.197,30	0,22
FR001400JU1	3.5000 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	1.300,0	101,76	1.322.944,61	0,41
FR0013536661	0.8750 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0	95,14	666.010,59	0,20
FR0014006XA3	0.6250 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0	96,44	289.326,48	0,09
FR001400KZQ1	4.7500 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	600,0	104,78	628.652,04	0,19
Deutschland						5.375.509,05	1,65
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	500,0	106,36	531.816,50	0,17
XS2823235085	3.1250 %	E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.450,0	100,79	1.461.425,86	0,45
XS2527319979	3.2790 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	800,0	98,92	791.346,00	0,24
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	900,0	102,17	919.526,85	0,28
XS2919680236	3.7320 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	200,0	98,73	197.452,70	0,06
XS2221845683	1.2500 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.700,0	86,70	1.473.941,14	0,45
Irland						10.118.520,77	3,10
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	96,44	867.962,79	0,27
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	500,0	102,44	512.187,70	0,16
XS3027988933	3.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	500,0	99,77	498.832,75	0,15
XS2555925218	5.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.350,0	107,28	1.448.289,86	0,44
XS2643234011	5.0000 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.550,0	107,15	1.660.800,05	0,51
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	950,0	104,28	990.623,24	0,30
XS2697970536	4.2500 %	ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	2.600,0	103,73	2.696.919,42	0,83
XS2797546624	4.2500 %	Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.400,0	103,06	1.442.904,96	0,44
Italien						21.074.591,90	6,46
XS2579284469	3.8750 %	ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	2.100,0	103,32	2.169.638,10	0,66
IT0005611253	3.8750 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.100,0	101,64	1.118.059,69	0,34
XS2056491587	2.1240 %	Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0	93,50	1.122.014,88	0,34
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	2.550,0	99,66	2.541.307,56	0,78
XS2987793150	3.3750 %	Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.550,0	99,91	1.548.570,59	0,47
XS2592650373	5.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.150,0	104,11	1.197.315,37	0,37
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0	104,57	418.283,64	0,13
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	1.600,0	109,19	1.747.002,72	0,53
XS2804485915	3.6250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.400,0	101,61	1.422.590,96	0,44
XS2752472436	3.8750 %	Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	2.050,0	101,83	2.087.483,02	0,64
XS2563002653	4.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	800,0	104,44	835.493,84	0,26
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	500,0	96,20	481.012,15	0,15
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0	101,89	305.661,21	0,09
XS2655852726	3.8750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	102,31	2.046.122,00	0,63
XS2209023402	0.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	700,0	84,18	589.249,15	0,18
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	93,20	186.408,34	0,06
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.200,0	104,86	1.258.378,68	0,39
Japan						2.146.790,91	0,66
XS2197348597	1.0000 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	900,0	92,45	832.017,06	0,26
XS2197349645	1.3750 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/32	EUR	1.500,0	87,65	1.314.773,85	0,40
Luxemburg						7.024.122,53	2,16
XS2351301499	0.7500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	500,0	92,34	461.698,90	0,14
XS2401704189	1.2500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0	88,66	1.063.906,44	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	103,93	727.505,94	0,22
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,04	1.424.646,72	0,44
XS2238792175	0.7500 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 20/32	EUR	1.200,0 %	83,06	996.672,48	0,31
XS2535308634	3.1250 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/31	EUR	100,0 %	99,31	99.314,37	0,03
XS2187529180	1.6250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,50	1.224.996,92	0,38
XS2485265214	3.1250 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	1.050,0 %	97,66	1.025.380,76	0,31
Norwegen						7.097.813,08	2,18
XS2534985523	3.1250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.600,0 %	100,84	1.613.519,36	0,50
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	940,0 %	105,37	990.507,42	0,30
XS2950722616	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	99,46	895.119,93	0,28
XS2977974927	3.0000 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	600,0 %	99,92	599.539,92	0,18
XS3038553353	3.7500 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	450,0 %	100,28	451.240,79	0,14
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	1.500,0 %	102,70	1.540.537,20	0,47
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	106,04	1.007.348,46	0,31
Portugal						3.256.124,76	1,00
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR- MTN 21/27	EUR	1.900,0 %	96,77	1.838.624,68	0,56
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	300,0 %	105,61	316.844,94	0,10
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	99,46	596.776,44	0,18
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	500,0 %	100,78	503.878,70	0,16
Spanien						13.860.678,62	4,25
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	105,91	529.536,25	0,16
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	1.600,0 %	101,74	1.627.870,24	0,50
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	600,0 %	106,16	636.932,94	0,19
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	104,48	1.149.238,31	0,35
XS2947089012	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	200,0 %	100,22	200.448,32	0,06
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	92,87	2.043.121,74	0,63
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	2.800,0 %	99,76	2.793.188,72	0,86
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	100,34	2.207.558,76	0,68
XS2744299335	3.0000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.600,0 %	96,63	1.546.040,80	0,47
XS2722162315	4.1830 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	102,43	1.126.742,54	0,35
Schweden						8.816.809,94	2,71
XS2932080851	3.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	1.200,0 %	98,22	1.178.581,80	0,36
XS2930111096	3.6250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	98,82	494.098,15	0,15
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	104,30	1.355.961,62	0,42
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	2.000,0 %	105,13	2.102.598,20	0,65
XS2930571174	2.8750 %	Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	99,14	1.834.060,03	0,56
XS2082429890	1.3750 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	97,87	1.174.385,16	0,36
XS2443749648	2.7500 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	700,0 %	96,73	677.124,98	0,21
Niederlande						26.927.151,42	8,26
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	88,92	1.956.148,26	0,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	500,0	99,17	495.853,85	0,15
XS2913310095	3.0000 % Alliander NV EUR MTN 24/34	EUR	1.050,0	96,39	1.012.095,32	0,31
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.600,0	100,64	1.610.181,44	0,49
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	1.550,0	97,38	1.509.451,85	0,46
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	2.600,0	94,79	2.464.463,56	0,76
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	2.100,0	102,45	2.151.385,74	0,66
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0	96,85	1.743.380,10	0,53
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	550,0	98,23	540.263,19	0,17
XS2202902636	1.7500 % de Volksbank NV EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.200,0	99,47	1.193.634,24	0,37
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	1.100,0	83,09	914.005,07	0,28
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	550,0	98,29	540.568,82	0,17
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	1.150,0	103,34	1.188.410,12	0,36
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	1.350,0	99,87	1.348.302,65	0,41
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.100,0	98,66	1.085.214,35	0,33
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0	102,61	461.750,54	0,14
XS2486270858	6.0000 % KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0	105,74	211.471,92	0,07
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0	92,33	1.754.338,21	0,54
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	900,0	100,55	904.948,11	0,28
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	400,0	99,32	397.285,56	0,12
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	1.200,0	102,24	1.226.933,16	0,38
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	500,0	96,46	482.294,20	0,15
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	96,92	969.222,60	0,30
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	109,56	109.564,20	0,03
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	650,0	100,92	655.984,36	0,20
Vereinigtes Königreich					7.000.936,19	2,15
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0	100,71	1.510.720,95	0,46
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	450,0	96,57	519.533,38	0,16
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	900,0	103,25	929.223,00	0,29
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	1.050,0	99,07	1.040.242,88	0,32
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	1.600,0	103,67	1.658.667,68	0,51
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.300,0	99,82	1.297.681,58	0,40
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	50,0	75,05	44.866,72	0,01
USA					6.403.817,81	1,96
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	1.600,0	86,07	1.377.114,08	0,42
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	800,0	98,35	786.815,12	0,24
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	1.550,0	98,29	1.523.490,35	0,47
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	2.050,0	99,40	2.037.707,79	0,62
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	1.000,0	73,48	678.690,47	0,21
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.558.712,16	0,47
Frankreich					1.558.712,16	0,47
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	50.346	EUR 30,96	1.558.712,16	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					322.451.449,58	98,90
Einlagen bei Kreditinstituten					1.847.408,99	0,57
Täglich fällige Gelder					1.847.408,99	0,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.465.536,01	0,45
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			381.872,98	0,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.847.408,99	0,57

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-172.260,00	-0,05
Futuresgeschäfte					-172.260,00	-0,05
Verkaufte Bondterminkontrakte					-172.260,00	-0,05
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-96 EUR	129,23	-172.260,00	-0,05
Anlage in Derivaten					-172.260,00	-0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.891.230,22	0,58
Teilfondsvermögen					326.017.828,79	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	102,89	105,10	94,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	89,37	90,02	79,89
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	97,49	99,58	89,97
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	103,89	104,79	93,18
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	1.039,34	1.041,54	914,99
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	995,86	1.013,00	907,20
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	920,27	921,66	808,71
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	112,13	112,67	99,55
Aktienumlauf in Stück		3.028.414	2.264.329	2.193.634
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	3.028	2.910	2.816
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	753.120	5.190	988
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	2.101.132	2.077.077	1.994.222
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	3.729	255	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	23.017	22.192	18.621
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	504	494	507
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	15.602	15.826	16.943

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	128.282	140.385	159.527
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		326,0	261,7	226,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	37,25
Niederlande	9,00
Italien	7,47
Frankreich	5,48
Vereinigtes Königreich	4,72
Spanien	4,70
Irland	4,24
Schweden	3,27
Norwegen	2,79
Japan	2,58
Dänemark	2,34
Deutschland	2,30
Luxemburg	2,20
Belgien	2,05
Sonstige Länder	8,51
Sonstige Vermögenswerte	1,10
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 315.210.508,29)	322.451.449,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.847.408,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.202.125,34
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	446.952,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	260,92
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	155.860,90
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	327.104.058,12
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.844,37
- Wertpapiergeschäften	-449.109,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-453.015,96
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-172.260,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.086.229,33
Teilfondsvermögen	326.017.828,79

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	261.655.964,60
Mittelzuflüsse	82.513.278,01
Mittelrückflüsse	-11.269.970,14
Ausschüttung	-3.058.130,32
Betriebsergebnis	-3.823.313,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	326.017.828,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.264.329
- ausgegeben	833.923
- zurückgenommen	-69.838
- am Ende des Berichtszeitraums	3.028.414

Allianz Capital Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					450.161.457,35	99,17
Aktien					129.963.823,07	28,63
Dänemark					16.938.928,98	3,73
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	125.367	DKK 120,45	2.023.911,72	0,45
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	30.714	DKK 730,60	3.007.582,68	0,66
DK0060079531	DSV AS	Stk	29.879	DKK 1.338,50	5.360.261,30	1,18
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	104.266	DKK 468,50	6.547.173,28	1,44
Frankreich					19.614.251,94	4,32
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	127.233	EUR 35,72	4.544.762,76	1,00
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	1.376	EUR 2.413,00	3.320.288,00	0,73
FR0010307819	Legrand SA	Stk	33.468	EUR 97,86	3.275.178,48	0,72
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	12.012	EUR 342,35	4.112.308,20	0,91
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	7.579	EUR 575,50	4.361.714,50	0,96
Deutschland					22.534.586,46	4,96
DE000A1EWWW0	Adidas AG	Stk	19.962	EUR 216,30	4.317.780,60	0,95
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	18.340	EUR 60,80	1.115.072,00	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	133.871	EUR 30,26	4.050.936,46	0,89
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	18.287	EUR 108,00	1.974.996,00	0,43
DE0007164600	SAP SE	Stk	36.012	EUR 246,65	8.882.359,80	1,96
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	6.639	EUR 215,00	1.427.385,00	0,31
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	8.068	EUR 94,95	766.056,60	0,17
Irland					6.074.761,65	1,34
GB00B19NLV48	Experian PLC	Stk	51.462	GBP 35,82	2.203.904,25	0,48
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Stk	42.860	EUR 74,75	3.203.785,00	0,71
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Stk	8.936	EUR 74,65	667.072,40	0,15
Italien					620.325,30	0,14
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	33.315	EUR 18,62	620.325,30	0,14
Luxemburg					1.584.301,10	0,35
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	32.234	EUR 49,15	1.584.301,10	0,35
Schweden					20.909.338,90	4,61
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	197.728	SEK 299,40	5.470.069,25	1,21
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	321.768	SEK 161,60	4.804.598,07	1,06
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Stk	231.691	SEK 202,10	4.326.615,81	0,95
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Stk	175.578	SEK 106,60	1.729.418,73	0,38
SE0007074281	Hexpol AB	Stk	108.150	SEK 87,20	871.396,61	0,19
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Stk	107.680	SEK 372,60	3.707.240,43	0,82
Schweiz					16.468.648,78	3,63
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stk	254	CHF 12.060,00	3.212.480,56	0,71
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	4.391	CHF 1.262,00	5.811.420,17	1,28
CH0418792922	Sika AG	Stk	22.883	CHF 214,00	5.135.541,21	1,13
CH1175448666	Straumann Holding AG	Stk	9.564	CHF 106,10	1.064.178,39	0,24
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	3.738	CHF 317,60	1.245.028,45	0,27
Niederlande					15.346.462,64	3,38
NL0012969182	Adyen NV	Stk	3.043	EUR 1.425,00	4.336.275,00	0,96
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	15.983	EUR 611,80	9.778.399,40	2,15
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	12.762	EUR 96,52	1.231.788,24	0,27
Vereinigtes Königreich					9.872.217,32	2,17
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	121.592	GBP 25,60	3.721.563,62	0,82
GB0004052071	Halma PLC	Stk	56.744	GBP 25,94	1.759.597,77	0,39
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	35.344	GBP 82,04	3.466.744,46	0,76
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC	Stk	12.291	GBP 62,90	924.311,47	0,20
Obligationen					320.197.634,28	70,54
Australien					6.775.021,86	1,49
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	% 97,31	486.533,50	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	650,0 %	99,25	645.104,01	0,14
XS1750349190	1.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0 %	96,08	960.785,80	0,21
XS2397077426	0.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,22	1.427.558,24	0,31
XS2265371042	0.3500 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	93,26	932.604,50	0,21
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	96,64	1.256.314,41	0,28
XS1395057430	1.1250 % Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,64	98.636,60	0,02
XS1506398244	0.8750 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 16/27	EUR	1.000,0 %	96,75	967.484,80	0,21
Österreich					4.158.071,19	0,92
AT0000A2VXQ0	1.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR Notes 22/29	EUR	1.300,0 %	95,74	1.244.607,78	0,28
AT0000A2WSC8	0.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	3.300,0 %	88,29	2.913.463,41	0,64
Belgien					10.519.800,61	2,32
BE0002586643	0.8750 % BNP Paribas Fortis SA EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0 %	95,33	1.239.322,89	0,27
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	83,91	755.167,68	0,17
BE0000352618	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	8.000,0 %	83,51	6.680.880,00	1,47
BE0002826072	0.3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	84,03	756.244,26	0,17
BE0002890722	3.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	1.100,0 %	98,93	1.088.185,78	0,24
Kanada					12.450.331,15	2,74
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	1.200,0 %	98,77	1.185.181,20	0,26
XS2049707180	0.1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	96,81	871.266,24	0,19
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	102,10	1.225.247,76	0,27
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	98,24	1.277.147,17	0,28
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.300,0 %	98,21	1.276.742,22	0,28
XS2393661397	0.0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.300,0 %	96,64	1.256.277,36	0,28
XS2435787283	0.5000 % Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	2.300,0 %	84,95	1.953.829,99	0,43
XS2531567753	2.3750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 22/27	EUR	700,0 %	99,90	699.328,70	0,15
XS2432502008	0.5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,20	1.442.941,35	0,32
XS2461741212	0.8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	97,11	1.262.369,16	0,28
Dänemark					2.057.338,29	0,45
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	350,0 %	100,15	350.538,44	0,08
XS2299135819	1.0000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	98,00	489.999,25	0,11
DK0009526998	0.7500 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,50	964.980,00	0,21
DK0030523030	3.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 25/30	EUR	250,0 %	100,73	251.820,60	0,05
Estland					898.929,49	0,20
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	850,0 %	105,76	898.929,49	0,20
Frankreich					65.514.870,67	14,43
FR0012206993	1.5000 % Aeroports de Paris SA EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0 %	99,98	999.836,90	0,22
FR0014001LQ5	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	400,0 %	83,66	334.642,48	0,07
FR0013220258	1.2500 % APRR SA EUR MTN 16/27	EUR	600,0 %	98,08	588.474,00	0,13
FR0013169885	1.0000 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,38	98.377,97	0,02
FR0013231099	1.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,87	489.360,90	0,11
XS1385945131	2.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	99,68	299.029,41	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1824240136	2.5000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 18/28	EUR	600,0	97,84	587.061,12	0,13
FR001400IG08	4.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0	103,96	1.559.354,25	0,34
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	95,69	765.535,12	0,17
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	96,28	673.969,80	0,15
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.000,0	103,31	1.033.110,00	0,23
FR0013312501	1.6250 % BPCE SA EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0	96,88	1.162.501,08	0,26
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	95,98	959.802,20	0,21
FR0013260361	1.0000 % BPCE SFH SA EUR MTN 17/29	EUR	1.300,0	93,35	1.213.549,61	0,27
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	97,48	1.169.817,36	0,26
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	800,0	99,95	799.616,08	0,18
FR001400CVE3	2.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 22/32	EUR	2.000,0	97,41	1.948.162,60	0,43
FR0013534559	0.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0	85,31	853.104,90	0,19
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	600,0	98,61	591.678,00	0,13
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	500,0	99,88	499.409,35	0,11
FR0013505260	2.6250 % Carrefour SA EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	99,62	1.195.404,36	0,26
FR0014006276	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 21/27	EUR	1.300,0	93,92	1.220.927,89	0,27
FR0013106630	1.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	500,0	98,90	494.479,85	0,11
FR0013413382	0.3750 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	700,0	96,18	673.255,52	0,15
FR0013445129	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	93,76	1.406.357,25	0,31
XS2576245281	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	600,0	102,18	613.079,94	0,13
FR001400PBM0	3.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 24/32	EUR	800,0	99,60	796.817,36	0,17
FR0014000Y93	0.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	93,30	932.990,10	0,20
FR001400F7K2	4.0000 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0	103,79	1.556.858,25	0,34
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	96,41	964.142,70	0,21
FR0013455813	0.5000 % Engie SA EUR MTN 19/30	EUR	700,0	86,67	606.723,95	0,13
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	11.700,0	111,45	13.039.882,83	2,87
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	4.700,0	92,56	4.350.178,53	0,96
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	5.600,0	82,38	4.613.503,44	1,02
FR0013165677	1.2500 % Kering SA EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	98,52	1.280.759,48	0,28
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	99,54	995.426,70	0,22
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0	94,71	473.574,85	0,10
FR0013482833	0.1250 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	93,53	1.215.870,24	0,27
XS1408317433	1.0000 % Orange SA EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	99,85	1.298.091,73	0,29
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	99,97	999.678,80	0,22
FR0013445137	0.0000 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA- DIR EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	2.000,0	93,55	1.871.067,40	0,41
FR0013144003	1.1250 % Sanofi SA EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	96,04	1.248.584,09	0,27
XS1938381628	0.8750 % SNCF Reseau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	93,36	1.680.466,32	0,37
FR0013486701	0.1250 % Societe Generale SA EUR Notes 20/26	EUR	700,0	98,03	686.226,59	0,15
FR0014006UI2	0.0100 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	96,30	1.251.949,53	0,28
FR00140067I3	0.0100 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	1.300,0	88,53	1.150.932,38	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2290960520	1.6250 % TotalEnergies SE EUR FLR-MTN 21/undefi- ned	EUR	700,0 %	94,63	662.391,73	0,15
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	1.150,0 %	97,04	1.115.970,93	0,25
FR0013128584	0.6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,58	492.884,80	0,11
Deutschland					20.594.178,10	4,54
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.600,0 %	94,15	1.506.437,28	0,33
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 07/39	EUR	1.000,0 %	115,15	1.151.450,00	0,25
DE000CZ45YB1	3.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,94	799.547,12	0,18
XS2056430874	0.3750 % Continental AG EUR MTN 19/25	EUR	850,0 %	99,47	845.476,81	0,19
XS2082333787	0.3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	96,44	289.334,34	0,07
DE000DL19US6	2.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	100,09	500.459,85	0,11
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	600,0 %	98,14	588.814,44	0,13
DE000A161ZQ3	0.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	98,69	197.380,08	0,04
DE000A2GSP56	0.8750 % DZ HYP AG EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0 %	95,58	1.911.576,80	0,42
DE000A3E5UY4	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,50	1.447.477,50	0,32
DE000A3825P2	2.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	650,0 %	99,40	646.088,37	0,14
DE000A351XV5	3.1250 % DZ HYP AG EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	101,08	808.610,16	0,18
XS2101357072	0.7500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	95,25	952.533,40	0,21
DE000A2TR182	0.0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	91,63	1.374.429,75	0,30
XS2534891978	3.2500 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 22/27	EUR	1.200,0 %	101,31	1.215.688,80	0,27
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR No- tes 22/32	EUR	4.700,0 %	91,01	4.277.694,66	0,94
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	92,94	1.115.285,04	0,25
XS2102916793	0.1250 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	99,28	496.410,45	0,11
DE000HV2ASU1	0.0100 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	93,90	469.483,25	0,10
Ungarn					1.970.448,00	0,43
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0 %	99,31	993.062,70	0,22
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Notes 25/34	EUR	1.000,0 %	97,74	977.385,30	0,21
Indonesien					2.757.479,90	0,61
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	97,80	1.955.917,40	0,43
XS2280331898	1.1000 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	1.000,0 %	80,16	801.562,50	0,18
Irland					3.127.405,62	0,69
XS2076155105	0.3750 % Abbott Ireland Financing DAC EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0 %	94,41	1.132.959,48	0,25
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0 %	95,35	953.482,70	0,21
XS2231330965	0.3750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0 %	94,63	1.040.963,44	0,23
Italien					40.023.251,52	8,82
XS1713463559	3.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.000,0 %	100,02	1.000.202,10	0,22
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	7.800,0 %	107,37	8.374.547,22	1,85
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0 %	100,12	2.502.975,00	0,55
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	5.500,0 %	99,15	5.453.195,00	1,20
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	4.500,0 %	88,05	3.962.249,55	0,88

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	8.700,0 %	85,14	7.406.831,13	1,63
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	8.200,0 %	105,88	8.682.569,18	1,91
IT0005315046	1.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 17/29	EUR	1.800,0 %	93,26	1.678.658,04	0,37
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,20	962.024,30	0,21
Japan					3.971.581,59	0,88
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	97,06	1.455.881,25	0,32
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	88,97	978.653,94	0,22
XS2528311348	4.0290 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 22/32	EUR	1.500,0 %	102,47	1.537.046,40	0,34
Lettland					1.107.369,39	0,24
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0 %	83,04	747.324,99	0,16
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	400,0 %	90,01	360.044,40	0,08
Luxemburg					8.420.161,20	1,85
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	98,48	984.759,20	0,22
XS2375844144	0.3340 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	92,11	921.135,20	0,20
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0 %	97,13	1.456.961,25	0,32
XS2845057780	3.3000 % John Deere Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	1.000,0 %	101,65	1.016.452,90	0,22
XS2555198089	3.2500 % Nestle Finance International Ltd. EUR MTN 22/31	EUR	1.500,0 %	102,32	1.534.839,30	0,34
XS2350621863	0.0000 % Nestle Finance International Ltd. EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	1.300,0 %	97,28	1.264.674,19	0,28
XS2991296752	3.2500 % Tyco Electronics Group SA EUR Notes 25/33	EUR	300,0 %	98,49	295.477,26	0,06
XS1716616179	1.1000 % Whirlpool Finance Luxembourg SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0 %	94,59	945.861,90	0,21
Norwegen					4.165.340,33	0,92
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,59	796.697,04	0,18
XS2434677998	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR Notes 22/28	EUR	1.300,0 %	93,92	1.220.947,00	0,27
XS2312584779	0.0100 % SR-Boligkreditt AS EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0 %	84,75	974.649,61	0,21
XS2524675050	1.6250 % SR-Boligkreditt AS EUR MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	97,75	1.173.046,68	0,26
Philippinen					995.226,60	0,22
XS2985434948	3.6250 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	1.000,0 %	99,52	995.226,60	0,22
Polen					1.033.489,80	0,23
XS2726911931	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 23/30	EUR	1.000,0 %	103,35	1.033.489,80	0,23
Rumänien					2.965.776,00	0,65
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	1.000,0 %	96,58	965.792,00	0,21
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0 %	100,00	1.999.984,00	0,44
Südkorea					288.688,41	0,06
XS2376820259	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	300,0 %	96,23	288.688,41	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien					29.228.673,01	6,44
XS2573712044	4.6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0	105,36	948.283,20	0,21
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	96,39	1.060.324,87	0,23
XS2298304499	0.2000 % Banco Santander SA EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	92,80	927.950,50	0,20
ES0413900855	2.7500 % Banco Santander SA EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0	98,72	1.184.592,48	0,26
ES02136790S7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	300,0	98,55	295.654,92	0,07
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	99,43	994.290,30	0,22
XS1403388694	1.3750 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 16/28	EUR	200,0	95,79	191.573,62	0,04
XS2902091292	2.7000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0	99,41	994.055,80	0,22
ES0224244071	1.6250 % Mapfre SA EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	98,99	989.859,80	0,22
XS1551446880	1.3750 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 17/27	EUR	600,0	98,34	590.035,92	0,13
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	3.400,0	97,38	3.310.818,00	0,73
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	7.500,0	85,11	6.383.024,25	1,41
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	11.200,0	97,02	10.866.156,00	2,39
XS2984223102	3.7240 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	500,0	98,41	492.053,35	0,11
Supranational					21.144.561,00	4,66
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Bonds 21/37	EUR	1.300,0	71,88	934.485,50	0,21
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	7.000,0	87,77	6.143.847,50	1,35
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0	96,05	1.920.980,00	0,42
EU000A3KSXE1	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	14.400,0	84,34	12.145.248,00	2,68
Schweden					5.201.330,89	1,15
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	96,43	578.594,70	0,13
XS2265968284	0.0100 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 20/27	EUR	400,0	92,91	371.641,32	0,08
XS2478272938	1.7500 % Sveriges Sakerställda Obligationer AB EUR MTN 22/32	EUR	800,0	93,00	744.024,08	0,16
XS2343563214	0.3000 % Swedbank AB EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.000,0	97,42	1.948.350,60	0,43
XS2404027935	0.2500 % Swedbank AB EUR MTN 21/26	EUR	650,0	96,65	628.255,49	0,14
XS2282210231	0.2000 % Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	93,05	930.464,70	0,21
Schweiz					929.397,00	0,20
CH0595205524	0.2500 % UBS Group AG EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	92,94	929.397,00	0,20
Niederlande					32.642.741,16	7,19
XS2575555938	3.2500 % ABB Finance BV EUR MTN 23/27	EUR	200,0	101,39	202.770,02	0,04
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	300,0	100,95	302.861,13	0,07
XS1344751968	0.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 16/26	EUR	800,0	99,00	792.013,36	0,17
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	500,0	96,61	483.073,60	0,11
XS1391625289	1.1250 % Akzo Nobel NV EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	98,79	1.383.120,48	0,30
XS1527556192	1.6250 % ASML Holding NV EUR Notes 16/27	EUR	400,0	98,27	393.080,64	0,09
XS2010032378	0.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0	88,18	1.146.324,01	0,25
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	650,0	90,12	585.757,25	0,13
XS2572996606	4.0000 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	1.100,0	103,57	1.139.318,51	0,25
XS2756520248	3.0640 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 24/34	EUR	800,0	100,54	804.333,52	0,18
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	800,0	92,87	742.997,92	0,16
XS2240063730	0.1250 % Diageo Capital BV EUR MTN 20/28	EUR	800,0	91,31	730.456,80	0,16
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	96,96	1.163.542,80	0,26
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.300,0	94,79	1.232.313,16	0,27
XS2156607702	0.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	800,0	99,89	799.156,32	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2353182020	0.2500 % Enel Finance International NV EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0 %	94,95	1.044.426,90	0,23
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	1.100,0 %	98,76	1.086.378,37	0,24
XS1937665955	1.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/25	EUR	450,0 %	99,69	448.585,65	0,10
XS1401174633	1.0000 % Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	800,0 %	98,32	786.567,84	0,17
XS1527192485	1.3750 % Heineken NV EUR MTN 16/27	EUR	320,0 %	98,03	313.690,18	0,07
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	98,60	394.387,32	0,09
XS1398476793	1.1250 % Iberdrola International BV EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0 %	98,64	1.479.580,95	0,33
XS2821667719	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	99,63	797.048,88	0,17
XS2413697140	0.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.500,0 %	90,12	1.351.774,35	0,30
XS2079079799	1.0000 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0 %	98,68	394.718,96	0,09
XS2554745708	5.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 22/33	EUR	500,0 %	110,21	551.039,60	0,12
XS2317288301	0.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 21/30	EUR	600,0 %	87,84	527.027,40	0,12
XS1397134609	1.0000 % Linde Finance BV EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0 %	95,73	1.244.426,04	0,27
DE000A289XJ2	2.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,33	993.258,20	0,22
XS1409382030	1.0000 % Nederlandse Gasunie NV EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0 %	98,52	1.231.550,13	0,27
XS1753809141	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	800,0 %	95,84	766.710,88	0,17
XS2023631489	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,51	995.089,00	0,22
XS2411638575	0.1250 % NIBC Bank NV EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0 %	85,89	1.030.708,32	0,23
XS1753814737	1.7500 % Ren Finance BV EUR MTN 18/28	EUR	600,0 %	96,94	581.649,54	0,13
XS2526839506	3.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 22/33	EUR	500,0 %	99,03	495.130,40	0,11
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0 %	97,89	978.899,00	0,21
XS2356041165	1.2500 % Stellantis NV EUR MTN 21/33	EUR	500,0 %	79,56	397.820,85	0,09
XS2199351375	4.5000 % Stellantis NV EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	104,13	1.041.290,00	0,23
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	250,0 %	101,38	253.450,88	0,05
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	600,0 %	98,55	591.301,80	0,13
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	96,51	965.110,20	0,21
Vereinigtes Königreich					12.333.423,48	2,72
XS2360599281	0.0100 % Coventry Building Society EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0 %	91,96	1.471.280,80	0,32
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0 %	100,00	1.200.000,00	0,27
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	550,0 %	103,25	567.858,50	0,13
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	101,64	813.152,64	0,18
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,17	971.683,70	0,21
XS2776001377	3.7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	100,50	1.004.966,00	0,22
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	1.300,0 %	97,69	1.270.009,13	0,28
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	200,0 %	99,07	198.133,10	0,04
XS2510903862	2.8750 % SSE PLC EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	99,63	996.337,10	0,22
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0 %	96,59	820.995,03	0,18
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0 %	99,90	1.998.019,60	0,44
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0 %	92,82	1.020.987,88	0,23
USA					24.922.748,02	5,49
XS2055646918	0.7500 % AbbVie, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	750,0 %	95,57	716.749,43	0,16
XS3004195007	2.9500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/31	EUR	350,0 %	97,98	342.922,37	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2830466301	4.1000 % American Tower Corp. EUR MTN Notes 24/34	EUR	500,0 %	101,64	508.191,35	0,11
XS2079716853	0.0000 % Apple, Inc. EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0 %	98,51	541.828,93	0,12
XS1907120528	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,98	989.827,50	0,22
XS2051361264	0.2500 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0 %	97,99	1.077.887,03	0,24
XS2148370211	3.6480 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0 %	102,08	1.020.812,60	0,22
XS2070192591	0.6250 % Boston Scientific Corp. EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	94,99	284.977,50	0,06
XS1785795763	1.5500 % Chubb INA Holdings LLC EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0 %	96,25	1.443.752,55	0,32
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	900,0 %	99,52	895.663,53	0,20
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	98,35	983.496,80	0,22
XS1255433754	2.6250 % Ecolab, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	500,0 %	99,96	499.799,90	0,11
XS1319820541	1.6250 % FedEx Corp. EUR Notes 16/27	EUR	1.300,0 %	98,39	1.279.096,78	0,28
XS2809271047	3.8500 % General Mills, Inc. EUR Notes 24/34	EUR	500,0 %	102,00	510.017,85	0,11
XS2125145867	0.8500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0 %	98,51	985.058,90	0,22
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	450,0 %	95,60	430.199,82	0,09
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	300,0 %	100,49	301.464,24	0,07
XS1796209010	2.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0 %	98,11	1.079.188,99	0,24
XS2322254249	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0 %	82,55	1.238.229,45	0,27
XS2823909903	3.3750 % Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	100,19	1.001.857,70	0,22
XS2583742239	3.6250 % International Business Machines Corp. EUR Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	102,20	1.532.940,45	0,34
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,82	988.169,60	0,22
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0 %	95,67	669.688,74	0,15
XS1402921412	1.5000 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,49	689.454,64	0,15
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	900,0 %	92,86	835.770,15	0,18
XS2548081053	5.1480 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 22/34	EUR	500,0 %	109,45	547.226,65	0,12
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0 %	99,02	990.153,10	0,22
XS2049582625	0.2500 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/27	EUR	550,0 %	94,38	519.071,96	0,11
XS2058556536	0.5000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0 %	94,03	1.034.315,81	0,23
XS2010032022	1.7500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	98,49	984.933,70	0,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					450.161.457,35	99,17
Einlagen bei Kreditinstituten					1.597.226,73	0,35
Täglich fällige Gelder					1.597.226,73	0,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.597.226,73	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.597.226,73	0,35

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				6.357,45	0,00
Devisentermingeschäfte				6.357,45	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.113.226,45		-199,59	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-1.033.510,90		6.557,04	0,00
Anlage in Derivaten				6.357,45	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	2.179.583,36
Teilfondsvermögen				EUR	453.944.624,89
					100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.807,86	3.948,32	3.475,73
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	112,21	116,73	104,54
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	106,57	111,17	100,11
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	108,81	114,73	103,98
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.207,93	1.252,01	1.113,13
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	6.342	6.982	7.686
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	332.307	402.745	516.024
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	853.838	1.027.776	1.218.352
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	5.586	6.007	11.310
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	268.300	334.093	430.156
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		453,9	581,3	657,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	18,75
Niederlande	10,57
Deutschland	9,50
Italien	8,96
Spanien	6,44
Schweden	5,76
USA	5,49
Vereinigtes Königreich	4,89
Supranational	4,66
Dänemark	4,18
Schweiz	3,83
Kanada	2,74
Belgien	2,32
Luxemburg	2,20
Irland	2,03
Sonstige Länder	6,85
Sonstige Vermögenswerte	0,83
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 435.660.410,19)	450.161.457,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.597.226,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.480.888,91
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	300.116,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	598,00
- Wertpapiergeschäften	43.196,14
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.557,04
Gesamtvermögen	454.590.040,86
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-281.173,93
- Wertpapiergeschäften	-34.389,79
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-329.652,66
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-199,59
Gesamtverbindlichkeiten	-645.415,97
Teilfondsvermögen	453.944.624,89

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	581.337.397,05
Mittelzuflüsse	2.740.927,33
Mittelrückflüsse	-111.440.632,79
Ausschüttung	-10.372,38
Betriebsergebnis	-18.682.694,32
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	453.944.624,89

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.777.603
- ausgegeben	18.071
- zurückgenommen	-329.301
- am Ende des Berichtszeitraums	1.466.373

Allianz Capital Plus Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					208.665.532,37	98,32
Aktien					59.841.397,65	28,20
Kanada					1.051.695,41	0,50
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	10.771	CAD 151,68	1.051.695,41	0,50
Dänemark					1.619.948,47	0,76
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	35.902	DKK 120,45	579.598,13	0,27
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	5.155	DKK 730,60	504.788,98	0,24
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	8.529	DKK 468,50	535.561,36	0,25
Frankreich					574.595,85	0,27
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	2.697	EUR 213,05	574.595,85	0,27
Deutschland					786.240,00	0,37
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	7.280	EUR 108,00	786.240,00	0,37
Irland					880.928,75	0,42
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	11.785	EUR 74,75	880.928,75	0,42
Japan					2.387.659,33	1,13
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	2.603	JPY 58.480,00	943.420,69	0,45
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Stk	83.300	JPY 2.797,50	1.444.238,64	0,68
Neuseeland					477.585,57	0,22
NZMFTE0001S9	Mainfreight Ltd.	Stk	14.734	NZD 61,68	477.585,57	0,22
Schweden					2.695.179,32	1,27
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	75.820	SEK 299,40	2.097.531,21	0,99
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	40.025	SEK 161,60	597.648,11	0,28
Schweiz					3.726.000,50	1,76
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	1.761	CHF 1.262,00	2.330.656,10	1,10
CH0418792922	Sika AG	Stk	4.012	CHF 214,00	900.397,30	0,43
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	1.486	CHF 317,60	494.947,10	0,23
Niederlande					3.675.987,00	1,73
NL0012969182	Adyen NV	Stk	1.253	EUR 1.425,00	1.785.525,00	0,84
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	3.090	EUR 611,80	1.890.462,00	0,89
Vereinigtes Königreich					1.812.493,14	0,85
GB0001826634	Diploma PLC	Stk	26.658	GBP 38,56	1.228.980,72	0,58
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	5.949	GBP 82,04	583.512,42	0,27
USA					40.153.084,31	18,92
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	6.913	USD 382,43	2.441.924,94	1,15
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	4.221	USD 157,86	615.446,84	0,29
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	15.642	USD 153,02	2.210.790,01	1,04
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	16.490	USD 191,08	2.910.397,42	1,37
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	16.690	USD 66,02	1.017.818,19	0,48
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	5.664	USD 143,83	752.446,75	0,35
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	3.610	USD 337,86	1.126.576,45	0,53
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	21.056	USD 54,68	1.063.472,45	0,50
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	2.802	USD 343,74	889.639,99	0,42
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	6.161	USD 100,24	570.436,38	0,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	15.887	USD 70,91	1.040.546,56	0,49
US29362U1043	Entegris, Inc.	Stk	6.379	USD 87,99	518.414,19	0,24
US2944291051	Equifax, Inc.	Stk	3.588	USD 238,29	789.705,71	0,37
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	2.196	USD 593,83	1.204.497,79	0,57
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	2.211	USD 487,66	995.903,92	0,47
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	26.024	USD 48,29	1.160.667,62	0,55
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	8.183	USD 375,58	2.838.751,50	1,34
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Stk	20.911	USD 57,37	1.108.046,75	0,52
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	1.922	USD 553,72	983.010,35	0,46
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	22.391	USD 108,74	2.248.879,51	1,06
US73278L1052	Pool Corp.	Stk	2.874	USD 312,24	828.880,38	0,39
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	1.941	USD 577,69	1.035.692,15	0,49
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	2.046	USD 498,24	941.575,60	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US79466L3024	Salesforce, Inc.		Stk	4.268 USD	267,68	1.055.224,27	0,50
US8243481061	Sherwin-Williams Co.		Stk	2.829 USD	336,86	880.232,23	0,42
US8716071076	Synopsis, Inc.		Stk	4.470 USD	434,23	1.792.820,91	0,85
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.		Stk	4.085 USD	495,91	1.871.138,23	0,88
US89531P1057	Trex Co., Inc.		Stk	10.492 USD	56,82	550.672,70	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Stk	1.853 USD	511,65	875.716,72	0,41
US92826C8394	Visa, Inc. Class A		Stk	12.210 USD	339,94	3.833.757,80	1,81
Obligationen						148.824.134,72	70,12
Australien						5.591.977,02	2,64
XS2986720907	3.7057 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	300,0 %	99,25	297.740,31	0,14
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	1.100,0 %	99,34	1.009.344,00	0,48
AU000XCLWAM0	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	900,0 %	86,39	449.449,16	0,21
AU000XCLWAQ1	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	800,0 %	97,67	451.671,94	0,21
AU000XCLWAX7	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	2.500,0 %	95,56	1.381.048,67	0,65
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	400,0 %	77,87	180.065,10	0,09
XS1191309720	0.8750 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	97,15	194.301,64	0,09
USG6S94TAB96	3.9330 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-MTN 19/34	USD	500,0 %	95,17	439.526,29	0,21
US961214DK65	3.3500 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 17/27	USD	1.000,0 %	98,43	909.162,32	0,43
US961214FR90	5.2000 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 24/26	USD	300,0 %	100,93	279.667,59	0,13
Österreich						379.850,31	0,18
AT0000A2EJ08	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/51	EUR	700,0 %	54,26	379.850,31	0,18
Belgien						1.493.345,48	0,70
BE0002682632	0.1250 %	Belfius Bank SA NV EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,23	176.457,88	0,08
BE0000355645	1.4000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	1.600,0 %	57,57	921.183,68	0,43
BE0002890722	3.0000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	98,93	395.703,92	0,19
Kanada						12.085.090,85	5,69
XS2576390459	3.2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	500,0 %	102,10	510.519,90	0,24
US06418GAH02	5.4000 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	300,0 %	102,00	282.636,75	0,13
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	110,04	1.700.072,56	0,80
CA135087L518	0.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 20/26	CAD	2.900,0 %	97,91	1.827.808,46	0,86
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	3.000,0 %	88,24	1.704.089,45	0,80
US13607HR535	3.6000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/32	USD	400,0 %	91,70	338.814,71	0,16
US136375DC36	3.8500 %	Canadian National Railway Co. USD Notes 22/32	USD	400,0 %	93,46	345.307,37	0,16
USC68012AF72	3.5000 %	OMERS Finance Trust USD Notes 22/32	USD	1.000,0 %	93,82	866.590,93	0,41
US683234AU21	2.1250 %	Province of Ontario USD MTN 22/32	USD	1.000,0 %	86,83	802.018,04	0,38
US68323AFG40	2.0000 %	Province of Ontario USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	91,17	1.263.134,05	0,60
XS2338991941	0.2500 %	Province of Quebec EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	85,53	855.256,30	0,40
XS2435787283	0.5000 %	Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	84,95	254.847,39	0,12
US78016EYH43	2.3000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 21/31	USD	400,0 %	85,97	317.632,63	0,15
US78016FZU10	6.0000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	300,0 %	103,97	288.108,27	0,14
US89115A2S07	5.5320 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	300,0 %	101,38	280.925,55	0,13
US89115A2E11	4.4560 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/32	USD	500,0 %	96,86	447.328,49	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Dänemark						200.882,08	0,09
XS2545263399	3.2500 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,15	100.153,84	0,04
DK0030523030	3.6250 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,73	100.728,24	0,05
Estland						317.269,23	0,15
XS2532370231	4.0000 %	Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	300,0 %	105,76	317.269,23	0,15
Frankreich						15.095.600,25	7,11
FR001400CND2	2.8750 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	97,77	488.829,05	0,23
XS1346115295	1.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	99,40	198.795,88	0,09
FR0013425162	1.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	93,69	93.689,95	0,04
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,09
FR001400FOV4	3.8750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0 %	103,31	413.244,00	0,19
XS1378880253	2.8750 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,27	100.266,49	0,05
FR0013444759	0.1250 %	BNP Paribas SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	96,65	96.651,22	0,05
US09659X2K76	3.0520 %	BNP Paribas SA USD FLR-MTN 20/31	USD	500,0 %	91,57	422.920,73	0,20
US09659X2W15	5.7380 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,50	284.015,53	0,13
USF11494CF05	5.9360 %	BPCE SA USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	101,17	280.348,36	0,13
FR0014005E35	0.0100 %	BPCE SFH SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	91,45	91.452,81	0,04
FR001400XFS2	2.7500 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	300,0 %	98,61	295.839,00	0,14
FR001400D5T9	2.7500 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 22/28	EUR	500,0 %	100,68	503.390,55	0,24
XS1627193359	1.3750 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,56	97.561,47	0,05
XS2576245281	3.5000 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	102,18	306.539,97	0,14
XS1028421383	3.1250 %	Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,64	100.639,77	0,05
FR0013511227	0.8750 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	96,41	482.071,35	0,23
FR0010961581	4.5000 %	Electricite de France SA EUR MTN 10/40	EUR	500,0 %	101,59	507.953,25	0,24
FR0012602761	1.0000 %	Engie SA EUR MTN 15/26	EUR	100,0 %	98,70	98.699,14	0,05
FR0013516069	0.3750 %	EssilorLuxottica SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,44	196.884,46	0,09
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	1.900,0 %	99,00	1.881.075,81	0,89
FR0013341682	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	94,09	1.787.710,00	0,84
FR0013407236	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	1.900,0 %	91,99	1.747.772,00	0,82
FR0013404969	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	800,0 %	61,30	490.431,84	0,23
FR0014009O62	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	400,0 %	75,30	301.199,96	0,14
FR001400CMX2	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	500,0 %	82,72	413.594,95	0,19
FR0014003513	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	1.400,0 %	96,06	1.344.854,00	0,63
FR0014002WK3	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.700,0 %	82,38	1.400.527,83	0,66
FR0013396520	2.0000 %	Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	97,23	97.230,43	0,05
FR0013506292	1.2500 %	Orange SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	97,18	97.176,18	0,05
FR0013410818	1.7500 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	94.460,13	0,04
FR0012663169	1.5900 %	Veolia Environnement SA EUR MTN 15/28	EUR	100,0 %	97,06	97.060,84	0,05
FR0013367620	1.0000 %	Vinci SA EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,31	99.307,88	0,05
Deutschland						9.736.055,86	4,59
DE000BLB6JR3	2.8750 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	99,65	498.266,55	0,23
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	500,0 %	97,10	485.480,00	0,23
DE0001135176	5.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 00/31	EUR	1.000,0 %	116,82	1.168.240,00	0,55

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	98,71	987.060,00	0,47
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	800,0 %	96,74	773.956,40	0,36
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	1.050,0 %	86,09	903.965,90	0,43
DE000CZ40MC5	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 17/25	EUR	200,0 %	99,38	198.760,60	0,09
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	97,03	97.034,14	0,05
DE000A30V5F6	3.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	101,16	505.805,15	0,24
DE000A3825P2	2.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	300,0 %	99,40	298.194,63	0,14
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,35	98.345,24	0,05
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,43	92.432,76	0,04
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	94,08	376.339,48	0,18
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 22/32	EUR	1.000,0 %	91,01	910.147,80	0,43
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	2.000,0 %	62,40	1.152.734,51	0,54
DE000A289XG8	2.3750 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 20/30	EUR	150,0 %	97,25	145.878,95	0,07
DE000NRW0MQ7	0.2000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 21/51	EUR	1.000,0 %	43,79	437.937,60	0,21
DE000HV2AYD5	0.0100 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 21/31	EUR	500,0 %	84,91	424.560,60	0,20
DE000A2R7JD3	0.5000 % Vonovia SE EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	89,63	89.625,54	0,04
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia SE EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,29	91.290,01	0,04
Ungarn					794.450,16	0,37
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	800,0 %	99,31	794.450,16	0,37
Indonesien					927.197,43	0,44
USY20721BN86	4.7500 % Indonesia Government International Bonds USD MTN 15/26	USD	1.000,0 %	100,38	927.197,43	0,44
Irland					342.009,57	0,16
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	150,0 %	95,35	143.022,41	0,07
XS3000977234	2.6250 % Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	200,0 %	99,49	198.987,16	0,09
Italien					6.292.686,46	2,97
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,70	99.695,17	0,05
XS2022424993	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,77	189.548,92	0,09
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	920,0 %	101,04	929.586,31	0,44
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	1.200,0 %	89,10	1.069.175,88	0,50
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	2.250,0 %	85,14	1.915.559,78	0,90
IT0005480980	2.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	800,0 %	64,69	517.516,00	0,25
XS1652866002	1.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	97,21	388.829,60	0,18
XS1508450688	2.1250 % UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	99,57	99.565,87	0,05
XS2063547041	0.5000 % UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,96	99.955,86	0,05
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD FLR-MTN 21/27	USD	1.100,0 %	96,77	983.253,07	0,46
Japan					14.561.472,24	6,86
XS2292953069	1.2500 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 21/31	USD	1.500,0 %	84,67	1.173.153,68	0,55
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	345.000,0 %	97,72	2.089.519,44	0,98
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	120.000,0 %	96,11	714.765,40	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	720.000,0 %	93,74	4.182.713,76	1,97
JP1300721MA9	0.7000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 21/51 S.72	JPY	180.000,0 %	66,43	741.089,10	0,35
JP1300761NA3	1.4000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	270.000,0 %	79,24	1.325.914,91	0,63
JP1201731L76	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	580.000,0 %	79,71	2.865.389,97	1,35
US606822CF92	3.8370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/26	USD	300,0 %	99,97	277.001,71	0,13
US606822BH67	3.7410 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	96,90	447.507,50	0,21
US60687YBD04	2.2260 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 20/26	USD	500,0 %	99,59	459.951,04	0,22
US60687YDE68	5.5790 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,66	284.465,73	0,13
Luxemburg					582.364,45	0,27
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,08	94.081,48	0,04
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27 Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/27	EUR	150,0 %	97,13	145.696,13	0,07
XS1629387462	1.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,89	97.887,67	0,05
XS2081615473	0.5000 % Tyco Electronics Group SA EUR Notes 25/33	EUR	150,0 %	98,49	147.738,63	0,07
Mexiko					544.696,29	0,26
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	700,0 %	84,25	544.696,29	0,26
Norwegen					881.142,19	0,42
XS1485596511	0.2500 % DNB Boligkreditt AS EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	97,15	291.459,63	0,14
XS1943561883	1.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,44	188.886,52	0,09
XS2532312548	2.8750 % Statkraft AS EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	100,20	400.796,04	0,19
Panama					564.018,14	0,27
US698299BK97	3.1600 % Panama Government International Bonds USD Bonds 19/30	USD	700,0 %	87,23	564.018,14	0,27
Peru					653.120,79	0,31
US715638AS19	7.3500 % Peru Government International Bonds USD Bonds 05/25	USD	700,0 %	101,01	653.120,79	0,31
Philippinen					745.148,16	0,35
US718286BB24	7.7500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 06/31	USD	700,0 %	115,25	745.148,16	0,35
Polen					522.647,06	0,25
XS1209947271	0.8750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	96,96	193.912,18	0,09
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	350,0 %	93,92	328.734,88	0,16
Rumänien					1.469.980,33	0,69
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	100,06	700.450,45	0,33
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	400,0 %	96,58	386.316,80	0,18
XS1934867547	2.0000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,14	196.271,40	0,09
XS2178857954	3.6240 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	93,47	186.941,68	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien						4.244.973,57	2,00
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,32	101.319,68	0,05
US05971KAG40	2.7490 %	Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	400,0 %	87,08	321.725,15	0,15
ES0213679OS7	3.6250 %	Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	200,0 %	98,55	197.103,28	0,09
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	96,91	484.565,00	0,23
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	700,0 %	87,18	610.280,93	0,29
ES0000012G34	1.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	920,0 %	92,44	850.447,91	0,40
ES0000012G42	1.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0 %	70,20	982.869,86	0,46
XS2112289207	0.6640 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	89,61	89.611,42	0,04
XS2984223102	3.7240 %	Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	200,0 %	98,41	196.821,34	0,09
US87938WAU71	5.2130 %	Telefonica Emisiones SA USD Notes 17/47	USD	500,0 %	88,83	410.229,00	0,20
Supranational						2.586.298,62	1,22
US045167FV02	4.0000 %	Asian Development Bank USD MTN 23/33	USD	500,0 %	98,66	455.625,13	0,21
EU000A3K4DT4	2.5000 %	European Union EUR Bonds 22/52	EUR	1.000,0 %	77,42	774.213,80	0,37
US4581X0EF19	3.5000 %	Inter-American Development Bank USD Bonds 22/29	USD	1.500,0 %	97,90	1.356.459,69	0,64
Schweden						505.245,45	0,24
XS2522879654	3.6250 %	Swedbank AB EUR FLR-MTN 22/32	EUR	500,0 %	101,05	505.245,45	0,24
Schweiz						284.649,78	0,13
USH42097EU71	5.6990 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,73	284.649,78	0,13
Niederlande						4.919.214,62	2,32
XS2575555938	3.2500 %	ABB Finance BV EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	101,39	101.385,01	0,05
XS2487054004	2.3750 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	99,49	497.441,70	0,23
XS2573331324	3.6250 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,95	100.953,71	0,05
XS2156598281	1.6250 %	Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,39	92.389,73	0,04
XS2572996606	4.0000 %	Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	103,57	517.872,05	0,24
XS1382791975	1.5000 %	Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 16/28	EUR	400,0 %	96,79	387.162,56	0,18
XS0408958683	6.7500 %	E.ON International Finance BV GBP MTN 09/39	GBP	500,0 %	105,59	631.193,59	0,30
XS2066706909	0.3750 %	Enel Finance International NV EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,28	95.276,63	0,05
XS1877595444	1.2500 %	Heineken NV EUR MTN 18/27	EUR	400,0 %	97,59	390.343,48	0,18
US456837AW39	2.7270 %	ING Groep NV USD Notes 21/32	USD	400,0 %	88,13	325.614,50	0,15
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	300,0 %	78,20	234.590,97	0,11
XS1753809141	1.0000 %	NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	95,84	479.194,30	0,23
XS2432361421	0.8750 %	NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	96,11	384.448,40	0,18
XS1623355457	1.6250 %	NN Group NV EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,48	98.484,61	0,05
XS1048529041	2.5000 %	Shell International Finance BV EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,04	100.044,67	0,05
XS2970728205	4.1250 %	Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	101,38	101.380,35	0,05
XS1632897929	1.3750 %	TenneT Holding BV EUR MTN 17/29	EUR	400,0 %	95,36	381.438,36	0,18
Vereinigtes Königreich						8.921.598,34	4,20
US06738EBM66	2.6450 %	Barclays PLC USD Notes 20/31	USD	500,0 %	89,01	411.055,76	0,19
XS2264977146	0.2000 %	Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	90,86	90.862,50	0,04
US25243YAZ25	3.8750 %	Diageo Capital PLC USD Notes 18/28	USD	400,0 %	98,70	364.657,57	0,17
US53944YAX13	5.6790 %	Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	101,37	280.889,20	0,13
US53944YAF07	4.4500 %	Lloyds Banking Group PLC USD Notes 18/25	USD	1.100,0 %	100,01	1.016.148,13	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2486461523	3.2450 % National Grid PLC EUR MTN 22/34	EUR	500,0	95,84	479.178,65	0,23
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	250,0	103,25	258.117,50	0,12
USG6382G7N69	5.4160 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	300,0	101,89	282.345,29	0,13
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	100,0	99,07	99.066,55	0,05
USG84228GH56	5.9050 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0	102,69	284.547,89	0,13
GB0004893086	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 00/32	GBP	600,0	99,34	712.630,80	0,34
GB00BL68HJ26	0.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/26	GBP	1.000,0	97,24	1.162.634,74	0,55
GB00BL68HH02	0.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/30	GBP	1.200,0	81,49	1.169.210,31	0,55
GB00BMGR2916	0.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/35	GBP	500,0	67,30	402.344,20	0,19
GB00BJQWYH73	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	600,0	58,05	416.393,44	0,20
GB00BMBL1F74	0.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/50	GBP	1.500,0	36,95	662.616,79	0,31
GB00BQC4R999	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 22/38	GBP	600,0	89,60	642.739,28	0,30
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	200,0	77,85	186.159,74	0,09
Uruguay					645.778,82	0,30
US760942BB71	4.3750 % Uruguay Government International Bonds USD Bonds 15/27	USD	700,0	99,88	645.778,82	0,30
USA					52.935.371,17	24,94
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	300,0	98,38	272.599,29	0,13
XS3004195007	2.9500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/31	EUR	200,0	97,98	195.955,64	0,09
US023135BC96	3.1500 % Amazon.com, Inc. USD Notes 18/27	USD	1.000,0	97,90	904.301,19	0,43
US03027XBS80	2.3000 % American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	400,0	85,62	316.353,29	0,15
US031162DC10	3.0000 % Amgen, Inc. USD Notes 21/52	USD	400,0	64,88	239.703,62	0,11
US04636NAE31	1.7500 % Astrazeneca Finance LLC USD Notes 21/28	USD	400,0	92,70	342.506,84	0,16
XS0993148856	3.5000 % AT&T, Inc. EUR Notes 13/25	EUR	200,0	100,41	200.825,62	0,09
US00206RMT67	5.4000 % AT&T, Inc. USD Notes 23/34	USD	300,0	101,91	282.378,63	0,13
US06051GGR48	3.5930 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 17/28	USD	300,0	97,97	271.466,43	0,13
US06051GFX25	3.5000 % Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	1.100,0	99,14	1.007.269,07	0,47
US06406RBK23	4.5960 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR- Notes 22/30	USD	500,0	100,11	462.331,36	0,22
USU09513JG56	1.9500 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 21/31	USD	400,0	84,11	310.763,08	0,15
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	400,0	91,21	336.987,12	0,16
US110122EK02	5.5500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/54	USD	300,0	99,03	274.400,87	0,13
US15089QAN43	6.5800 % Celanese U.S. Holdings LLC USD Notes 22/29	USD	400,0	103,36	381.889,44	0,18
XS1785795763	1.5500 % Chubb INA Holdings LLC EUR Notes 18/28	EUR	500,0	96,25	481.250,85	0,23
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	96,82	96.820,80	0,05
US172967MY46	2.5610 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 21/32	USD	500,0	86,91	401.394,60	0,19
US20030NCT63	4.1500 % Comcast Corp. USD Notes 18/28	USD	1.000,0	99,03	914.694,22	0,43
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	300,0	101,83	282.182,55	0,13
US205887CC49	4.8500 % Conagra Brands, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.000,0	100,31	926.481,78	0,44
US126650CN80	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 15/45	USD	500,0	87,74	405.197,91	0,19
US25179MAU71	5.0000 % Devon Energy Corp. USD Notes 15/45	USD	500,0	85,25	393.697,42	0,19
US25746UDG13	3.3750 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0	93,64	345.950,24	0,16
XS1255433754	2.6250 % Ecolab, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	200,0	99,96	199.919,96	0,09
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	300,0	94,14	260.863,38	0,12
US37045VAT70	5.9500 % General Motors Co. USD Notes 18/49	USD	400,0	92,54	341.892,45	0,16
US37045XCG97	3.8500 % General Motors Financial Co., Inc. USD No- tes 18/28	USD	300,0	96,74	268.077,21	0,13
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	200,0	100,49	200.976,16	0,09
US406216BL45	2.9200 % Halliburton Co. USD Notes 20/30	USD	400,0	92,13	340.371,04	0,16
US437076BZ43	3.1250 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/49	USD	400,0	68,20	251.987,12	0,12
US458140BH27	2.4500 % Intel Corp. USD Notes 19/29	USD	1.000,0	90,00	831.316,17	0,39
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	200,0	98,82	197.633,92	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US24422EVL00	1.4500 % John Deere Capital Corp. USD Notes 21/31	USD	1.000,0	85,17	786.666,63	0,37
US46647PAL04	3.9640 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/48	USD	400,0	79,16	292.464,78	0,14
US487836BU10	3.4000 % Kellanova USD Notes 17/27	USD	400,0	97,65	360.772,84	0,17
US50077LAM81	5.2000 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 16/45	USD	500,0	92,33	426.393,88	0,20
US548661EK91	4.4000 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/25	USD	400,0	99,91	369.144,41	0,17
US59156RBR84	4.6000 % MetLife, Inc. USD Notes 15/46	USD	500,0	87,33	403.318,40	0,19
US59156RCN61	5.3000 % MetLife, Inc. USD Notes 24/34	USD	300,0	101,78	282.040,26	0,13
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	100,0	98,24	98.239,47	0,05
XS1603892149	1.8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	100,0	98,38	98.378,26	0,05
US61772BAB99	1.5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	1.100,0	96,91	984.608,44	0,46
US65339KBZ21	2.4400 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 21/32	USD	400,0	85,68	316.570,24	0,15
US655844CS56	5.3500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/54	USD	300,0	96,24	266.672,24	0,13
US66989HAH12	4.4000 % Novartis Capital Corp. USD Notes 14/44	USD	500,0	89,61	413.837,37	0,19
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	1.100,0	96,87	984.253,95	0,46
US74834LBA70	4.2000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/29	USD	400,0	98,55	364.089,07	0,17
US842587CW55	4.2500 % Southern Co. USD Notes 16/36	USD	500,0	91,09	420.691,38	0,20
US857477BT94	2.6230 % State Street Corp. USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0	86,67	400.283,49	0,19
US871829BM89	6.6000 % Sysco Corp. USD Notes 20/40	USD	600,0	109,64	607.603,87	0,29
US89236TKJ33	4.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	300,0	100,53	278.558,03	0,13
US912810QC53	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	2.200,0	101,18	2.055.959,90	0,97
US912810SS87	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	2.900,0	54,47	1.459.007,03	0,69
US912810SY55	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	4.900,0	74,28	3.361.812,63	1,58
US912810SU34	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	2.400,0	58,02	1.286.253,67	0,61
US91282CCP41	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	3.400,0	95,74	3.006.582,57	1,42
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	5.700,0	84,50	4.448.972,65	2,10
US91282CCV19	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	9.400,0	91,31	7.927.712,95	3,74
US91282CFF32	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	6.000,0	91,60	5.076.261,90	2,39
US91282CKB62	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	1.600,0	100,49	1.485.095,13	0,70
US907818FU72	2.3750 % Union Pacific Corp. USD Notes 21/31	USD	400,0	88,62	327.411,83	0,15
US911312CE45	5.5000 % United Parcel Service, Inc. USD Notes 24/54	USD	300,0	98,08	271.764,81	0,13
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 14/34	USD	300,0	94,69	262.380,00	0,12
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	400,0	62,57	231.163,35	0,11
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 19/26	USD	300,0	97,69	270.698,84	0,13
US254687ET97	5.4000 % Walt Disney Co. USD Notes 19/43	USD	400,0	99,95	369.267,63	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					208.665.532,37	98,32
Einlagen bei Kreditinstituten					3.244.030,96	1,53
Täglich fällige Gelder					3.244.030,96	1,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.507.712,00	1,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			736.318,96	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.244.030,96	1,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					-424,34	0,00	
Futuresgeschäfte					-424,34	0,00	
Gekaufte Bondterminkontrakte					-424,34	0,00	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	72 GBP	91,90	-52.510,10	-0,02		
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	186 USD	114,03	52.085,76	0,02		
OTC-gehandelte Derivate					-198.192,95	-0,09	
Devisentermingeschäfte					-198.192,95	-0,09	
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-500.000,00		9.409,77	0,00		
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-1.600.000,00		35.582,69	0,02		
Sold EUR / Bought CHF - 08 Apr 2025	EUR	-641.126,40		-11.642,53	0,00		
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-4.743.176,84		-155.365,19	-0,07		
Sold EUR / Bought KRW - 08 Apr 2025	EUR	-2.041.861,47		-97.313,83	-0,05		
Sold EUR / Bought SEK - 08 Apr 2025	EUR	-626.825,38		20.009,44	0,01		
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-2.219.216,49		-3.129,02	0,00		
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-300.000,00		4.255,72	0,00		
Anlage in Derivaten					-198.617,29	-0,09	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	511.826,32	0,24
Teilfondsvermögen					EUR	212.222.772,36	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	87,10	91,87	85,14
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	85,60	90,54	84,37
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	88,42	92,08	84,38
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	87,12	91,89	85,16
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	997,47	1.032,01	933,34
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	746	925	861
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	738.929	899.152	1.030.643
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	396.355	477.474	372.003
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	441.221	458.034	469.479
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	75.613	75.730	103.981
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		212,2	245,7	255,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	43,86
Japan	7,99
Frankreich	7,38
Kanada	6,19
Vereinigtes Königreich	5,05
Deutschland	4,96
Niederlande	4,05
Italien	2,97
Australien	2,64
Spanien	2,00
Sonstige Länder	11,23
Sonstige Vermögenswerte	1,68
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 218.345.960,48)	208.665.532,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.244.030,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.109.016,61
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	34.697,85
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.573,44
Sonstige Forderungen	1.642,06
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	52.085,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	69.257,62
Gesamtvermögen	213.183.836,67
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-299.666,27
- Wertpapiergeschäften	-109.239,48
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-232.197,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-52.510,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-267.450,57
Gesamtverbindlichkeiten	-961.064,31
Teilfondsvermögen	212.222.772,36

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	245.698.758,25
Mittelzuflüsse	3.260.975,70
Mittelrückflüsse	-26.793.248,48
Ausschüttung	-1.811.742,83
Betriebsergebnis	-8.131.970,28
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	212.222.772,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.911.315
- ausgegeben	35.648
- zurückgenommen	-294.099
- am Ende des Berichtszeitraums	1.652.864

Allianz China A Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					131.751.769,15	96,97
Aktien					131.751.769,15	96,97
China					131.751.769,15	96,97
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	98.097 CNY	184,36	2.490.228,91	1,83
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Stk	2.033.900 CNY	7,46	2.089.225,26	1,54
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Stk	538.900 CNY	24,29	1.802.405,66	1,33
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Stk	1.627.500 CNY	9,50	2.128.930,32	1,57
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Stk	59.753 CNY	243,18	2.000.803,38	1,47
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	85.300 CNY	374,90	4.403.330,83	3,24
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Stk	16.654 CNY	623,00	1.428.642,12	1,05
CNE100000742	China Construction Bank Corp. Class A	Stk	3.192.239 CNY	8,83	3.881.261,88	2,86
CNE000001B33	China Merchants Bank Co. Ltd. Class A	Stk	1.397.917 CNY	43,29	8.332.701,35	6,13
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Stk	846.690 CNY	27,81	3.242.218,38	2,39
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Stk	1.722.588 CNY	26,52	6.290.306,13	4,63
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	177.180 CNY	252,94	6.170.907,78	4,54
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Stk	397.300 CNY	22,58	1.235.262,76	0,91
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Stk	30.576 CNY	248,97	1.048.200,91	0,77
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	833.300 CNY	19,86	2.278.754,14	1,68
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Stk	204.500 CNY	58,57	1.649.245,78	1,21
CNE100000B55	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd. Class A	Stk	756.000 CNY	10,44	1.086.773,75	0,80
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Stk	85.900 CNY	47,57	562.656,27	0,41
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	Stk	4.290.900 CNY	6,89	4.070.844,00	3,00
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Stk	519.852 CNY	28,08	2.009.988,94	1,48
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Stk	196.744 CNY	79,54	2.154.784,92	1,59
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Stk	367.480 CNY	49,20	2.489.520,20	1,83
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	145.300 CNY	61,97	1.239.835,18	0,91
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Stk	40.586 CNY	1.561,00	8.723.605,12	6,42
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	575.285 CNY	40,89	3.239.045,18	2,38
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	400.350 CNY	78,50	4.327.392,96	3,19
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Stk	180.939 CNY	78,28	1.950.292,93	1,44
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	745.638 CNY	21,90	2.248.479,81	1,66
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	37.200 CNY	416,00	2.130.851,16	1,57
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Stk	343.855 CNY	57,77	2.735.234,44	2,01
CNE1000007Q1	PetroChina Co. Ltd. Class A	Stk	1.674.710 CNY	8,22	1.895.519,58	1,40
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	812.739 CNY	51,63	5.777.900,65	4,25
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Stk	105.400 CNY	125,89	1.827.042,66	1,34
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Stk	96.780 CNY	214,28	2.855.512,73	2,10
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Stk	517.300 CNY	27,21	1.938.152,14	1,43
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	292.504 CNY	38,93	1.567.953,06	1,15
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Stk	108.337 CNY	68,17	1.016.920,36	0,75
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	45.877 CNY	234,00	1.478.181,33	1,09
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Stk	261.401 CNY	76,00	2.735.506,06	2,01
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Stk	73.460 CNY	69,41	702.085,19	0,52
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Stk	328.700 CNY	32,74	1.481.819,22	1,09
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Stk	168.087 CNY	67,21	1.555.553,19	1,14
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Stk	147.610 CNY	132,72	2.697.546,86	1,99
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Stk	335.700 CNY	32,80	1.516.149,51	1,12
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Stk	325.842 CNY	67,32	3.020.424,71	2,22
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	554.700 CNY	21,03	1.606.254,23	1,18
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Stk	623.700 CNY	8,62	740.286,54	0,54
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Stk	262.134 CNY	36,26	1.308.784,07	0,96
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Stk	346.643 CNY	28,83	1.376.080,76	1,01
CNE100000B24	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class A	Stk	2.089.103 CNY	18,12	5.212.365,85	3,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					131.751.769,15	96,97
Einlagen bei Kreditinstituten					5.326.280,40	3,92
Täglich fällige Gelder					5.326.280,40	3,92
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.326.280,40	3,92
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.326.280,40	3,92

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					197.794,78	0,15
Devisentermingeschäfte					197.794,78	0,15
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-840.251,85	-28.031,52	-0,02	
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-5.636.937,12	225.826,30	0,17	
Anlage in Derivaten					197.794,78	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-1.408.807,19	-1,04
Teilfondsvermögen					135.867.037,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	518,42	527,33	529,94
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	51,92	52,76	53,07
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	60,20	62,97	62,64
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	53,05	54,60	54,03
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	50,70	54,59	51,79
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	623,57	648,20	637,33
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	58,55	60,01	59,00
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	594,19	608,52	595,86
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	498,19	532,81	498,91
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	608,99	622,66	609,35
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	4,75	5,07	4,72
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	494,87	524,84	484,45
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	524,75	556,63	513,37
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	577,46	612,03	564,26
- Klasse PT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	536,34	567,43	520,54
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	5,23	5,55	5,12
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	533,19	564,49	518,58
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	628,24	664,86	609,96
Aktienumlauf in Stück		542.520	999.912	2.536.056
- Klasse PT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	1	1	1
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	111	111	111
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	43.384	100.184	853.994
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	39.878	340.012	709.186
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	13.288	13.695	21.143
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	29	28	23.250
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	6.313	28.384	24.256
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	10.305	9.171	13.243
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	7.824	8.342	4.276
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	3	3	3
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	79.062	101.888	233.664
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	38	92	7.976
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	285	542	1.028
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	1	1	1
- Klasse PT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	115.391	131.739	192.891
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	122.200	159.255	239.479
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	104.403	106.461	173.494
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	4	4	37.455
Teilfondsvermögen in Mio. USD		135,9	178,5	345,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	96,97
Sonstige Vermögenswerte	3,03
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	73.926,28
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	670.461,87
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	744.388,15
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-21.332,44
Pauschalvergütung	-711.196,08
Sonstige Kosten	-1.074,81
Summe der Aufwendungen	-733.603,33
Nettoertrag/-verlust	10.784,82
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.227.125,40
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-334.467,68
- Devisen	-1.687.209,50
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	4.216.233,04
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-14.319.269,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	99.014,11
- Devisen	-7.998,43
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-10.012.021,25

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 127.747.441,33)	131.751.769,15
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.326.280,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	27.911,46
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	225.826,30
Gesamtvermögen	137.331.787,31
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.912,15
- Wertpapiergeschäften	-1.316.918,18
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-116.888,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.031,52
Gesamtverbindlichkeiten	-1.464.750,17
Teilfondsvermögen	135.867.037,14

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	178.478.433,39
Mittelzuflüsse	25.222.652,31
Mittelrückflüsse	-57.782.179,37
Ausschüttung	-39.847,94
Betriebsergebnis	-10.012.021,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	135.867.037,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	999.913
- ausgegeben	277.644
- zurückgenommen	-735.037
- am Ende des Berichtszeitraums	542.520

Allianz China A-Shares

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.441.005.513,46	97,08
Aktien					2.441.005.513,46	97,08
China					2.441.005.513,46	97,08
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	2.017.109 CNY	184,36	51.205.063,75	2,04
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Stk	6.712.147 CNY	13,28	12.273.724,73	0,49
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Stk	33.935.416 CNY	7,46	34.858.512,40	1,39
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Stk	7.382.863 CNY	24,29	24.692.733,48	0,98
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Stk	30.624.050 CNY	9,50	40.059.274,07	1,59
CNE100003PM2	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. Class A	Stk	363.147 CNY	299,12	14.957.009,09	0,59
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Stk	1.144.136 CNY	243,18	38.310.899,56	1,52
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	1.354.431 CNY	374,90	69.918.027,92	2,78
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Stk	336.228 CNY	623,00	28.842.889,66	1,15
CNE100003N43	CGN Power Co. Ltd. Class A	Stk	30.062.232 CNY	3,63	15.026.045,23	0,60
CNE100000742	China Construction Bank Corp. Class A	Stk	44.444.061 CNY	8,83	54.037.006,61	2,15
CNE000000YM1	China Jushi Co. Ltd. Class A	Stk	9.966.070 CNY	12,90	17.702.332,27	0,70
CNE000001B33	China Merchants Bank Co. Ltd. Class A	Stk	25.709.992 CNY	43,29	153.252.077,97	6,09
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Stk	13.343.872 CNY	27,81	51.097.505,71	2,03
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Stk	31.567.154 CNY	26,52	115.272.521,54	4,58
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	3.131.325 CNY	252,94	109.059.249,36	4,34
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Stk	7.742.000 CNY	22,58	24.070.989,82	0,96
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Stk	403.226 CNY	248,97	13.823.320,95	0,55
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology Co. Ltd. Class A	Stk	12.928.384 CNY	7,02	12.496.782,17	0,50
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	12.429.792 CNY	19,86	33.990.687,59	1,35
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Stk	3.201.713 CNY	58,57	25.821.083,85	1,03
CNE1000066L8	Gambol Pet Group Co. Ltd. Class A	Stk	1.207.500 CNY	88,88	14.777.740,29	0,59
CNE100000BS5	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd. Class A	Stk	14.007.100 CNY	10,44	20.135.646,24	0,80
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Stk	2.808.600 CNY	47,57	18.396.698,36	0,73
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	Stk	55.209.094 CNY	6,89	52.377.731,71	2,08
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Stk	11.118.261 CNY	28,08	42.988.353,64	1,71
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Stk	3.048.848 CNY	79,54	33.391.674,97	1,33
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Stk	7.187.303 CNY	49,20	48.690.911,14	1,94
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	2.690.924 CNY	61,97	22.961.474,47	0,91
CNE000001CW4	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	Stk	3.150.199 CNY	14,56	6.315.623,16	0,25
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Stk	533.622 CNY	1.561,00	114.697.373,75	4,56
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	11.272.280 CNY	40,89	63.466.671,61	2,52
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	9.391.989 CNY	78,50	101.518.239,23	4,04
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Stk	3.678.387 CNY	78,28	39.648.346,54	1,58
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	13.191.585 CNY	21,90	39.779.373,56	1,58
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	707.070 CNY	416,00	40.501.637,88	1,61
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Stk	4.970.139 CNY	57,77	39.535.546,55	1,57
CNE1000007Q1	PetroChina Co. Ltd. Class A	Stk	24.086.018 CNY	8,22	27.261.746,10	1,08
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	15.534.412 CNY	51,63	110.436.793,58	4,39
CNE000001ND1	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. Class A	Stk	9.934.300 CNY	8,26	11.298.847,91	0,45
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Stk	1.809.000 CNY	125,89	31.357.876,47	1,25
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Stk	1.359.418 CNY	214,28	40.109.892,53	1,59
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Stk	9.322.699 CNY	27,21	34.929.072,12	1,39
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	4.711.587 CNY	38,93	25.256.226,47	1,00
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Stk	2.036.750 CNY	68,17	19.118.237,99	0,76
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	762.814 CNY	234,00	24.578.272,62	0,98
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Stk	3.910.400 CNY	76,00	40.921.507,20	1,63
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Stk	1.361.142 CNY	69,41	13.008.952,38	0,52
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Stk	6.089.329 CNY	32,74	27.451.429,13	1,09
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Stk	2.547.960 CNY	67,21	23.579.975,30	0,94
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Stk	2.952.871 CNY	132,72	53.963.199,63	2,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Stk	6.218.589 CNY	32,80	28.085.524,75	1,12
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Stk	5.849.424 CNY	67,32	54.221.815,46	2,16
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	9.421.260 CNY	21,03	27.281.302,84	1,08
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Stk	10.308.907 CNY	8,62	12.235.922,91	0,49
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Stk	4.682.909 CNY	36,26	23.380.853,62	0,93
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Stk	8.396.120 CNY	28,83	33.330.369,17	1,33
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Stk	8.148.270 CNY	35,45	39.773.929,11	1,58
CNE100000B24	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class A	Stk	39.868.520 CNY	18,12	99.472.985,34	3,96
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.441.005.513,46	97,08
Einlagen bei Kreditinstituten					111.333.008,96	4,43
Täglich fällige Gelder					111.333.008,96	4,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			111.333.008,96	4,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					111.333.008,96	4,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				4.884.777,37	0,19	
Devisentermingeschäfte				4.884.777,37	0,19	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-578.216,86		-11.389,40	0,00	
Sold CNH / Bought SGD - 15 May 2025	CNH	-14.667.681,97		5.904,61	0,00	
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2025	CNH	-8.622.546,86		-2.461,66	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-2,41		-0,08	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-7.950.762,07		-195.456,07	0,00	
Sold HKD / Bought SGD - 15 May 2025	HKD	-1,57		0,00	0,00	
Sold SGD / Bought CNH - 15 May 2025	SGD	-755.155,36		596,69	0,00	
Sold SGD / Bought HKD - 15 May 2025	SGD	-0,27		0,00	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-500,00		1,17	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-1.033.715,25		2.674,18	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-3.468.674,66		74.529,57	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2025	USD	-223.355,94		-592,55	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-124.235.160,48		5.013.784,35	0,19	
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-8.761,64		-15,02	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-849.508,05		-2.798,42	0,00	
Anlage in Derivaten				4.884.777,37	0,19	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-42.713.008,51	-1,70
Teilfondsvermögen				USD	2.514.510.291,28	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	57,79	62,63	59,51
- Klasse AT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	7,17	7,35	7,08
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	104,55	109,08	107,01
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	90,77	99,04	92,99
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	67,61	69,74	68,01
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	107,02	114,69	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	923,16	946,37	918,68
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.105,98	1.147,96	1.116,69
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	816,61	834,86	806,10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	96,52	103,32	96,10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.021,47	1.043,69	1.049,24
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.102,17	1.123,35	1.126,31
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	10,24	10,89	10,10
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	10,18	10,34	10,20
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	7,04	7,14	6,99
- Klasse ET (H-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	7,96	8,14	7,72
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	10,32	10,99	10,12
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	8,21	8,34	7,81
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	5,70	6,09	5,65
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.090,52	1.155,34	1.052,83
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.088,19	1.153,05	1.051,15
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.051,14	1.128,14	1.030,82
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	10,82	11,47	10,47
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.083,31	1.162,81	1.062,60
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.111,48	1.175,48	1.067,45
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	966,69	1.021,11	925,07
- Klasse W7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.084,94	1.166,17	1.064,46
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	43.452	59.728	59.255
- Klasse AT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	30.030.005	28.778.068	32.100.431
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	1.227.903	1.319.457	1.842.715
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	179.451	209.126	315.981
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	3.904	887	6.184
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	730.283	198.495	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	145.553	25.876	63.115
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	34.100	36.865	52.092
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	5.138	4.157	12.302
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	137.822	161.949	226.899
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	775	1.053	1.084
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	51.150	21.011	41.479
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	24.055.613	27.022.027	37.613.263

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	30.148.706	31.589.217	37.878.762
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	1.048.021	1.087.993	4.070.634
- Klasse ET (H-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	255.292	181.266	111.805
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	82.921.269	87.779.018	112.537.507
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	119.729	119.729	218.810
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	711.196	708.552	911.411
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	59.030	41.684	125.017
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	306.014	483.132	595.470
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	23.127	21.357	27.665
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	5.327.866	13.472.251	12.454.760
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	156.074	54.044	86.960
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	90.532	125.091	357.394
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	210	167	26.045
- Klasse W7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	76.824	166.637	146.602
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.514,5	2.834,2	3.555,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	21,33
Konsumgüter, zyklisch	18,91
Industrie	17,60
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,57
Technologie	9,85
Grundstoffe	7,20
Versorger	3,63
Energie	2,53
Kommunikation	1,46
Sonstige Vermögenswerte	2,92
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	994.089,99
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	11.234.135,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	153,15
Summe der Erträge	12.228.378,63
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-537.183,57
Pauschalvergütung	-23.384.645,80
Sonstige Kosten	-17.183,81
Summe der Aufwendungen	-23.939.013,18
Nettoertrag/-verlust	-11.710.634,55
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	111.136.525,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.198.707,83
- Devisen	-29.883.352,98
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	64.343.830,18
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-226.080.467,75
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.593.956,30
- Devisen	-251.334,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-158.394.015,82

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.330.116.661,60)	2.441.005.513,46
Festgelder	0,00
Bankguthaben	111.333.008,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.790.753,79
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	5.097.490,57
Gesamtvermögen	2.561.226.766,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.283.628,54
- Wertpapiergeschäften	-39.081.381,45
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.138.752,31
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-212.713,20
Gesamtverbindlichkeiten	-46.716.475,50
Teilfondsvermögen	2.514.510.291,28

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.834.246.372,41
Mittelzuflüsse	601.680.952,44
Mittelrückflüsse	-754.839.683,79
Ausschüttung	-8.183.333,96
Betriebsergebnis	-158.394.015,82
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.514.510.291,28

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	193.668.837
- ausgegeben	17.585.219
- zurückgenommen	-33.365.017
- am Ende des Berichtszeitraums	177.889.039

Allianz China Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					432.016.327,82	97,52
Aktien					391.890.173,65	88,46
China					360.917.988,76	81,47
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	119.783 CNY	184,36	3.040.736,10	0,69
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	559.000 HKD	76,20	5.475.847,97	1,24
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	2.572.200 HKD	128,00	42.325.228,02	9,55
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	Stk	3.412.000 HKD	4,87	2.136.104,95	0,48
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	133.400 HKD	85,40	1.464.530,10	0,33
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Stk	227.950 HKD	89,95	2.635.878,38	0,59
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	303.000 HKD	392,80	15.300.256,46	3,45
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	20.144.000 HKD	6,88	17.816.350,75	4,02
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Stk	929.000 HKD	19,20	2.292.986,75	0,52
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	3.418.000 HKD	45,90	20.168.302,51	4,55
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Class H	Stk	2.028.000 HKD	6,41	1.671.131,34	0,38
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	3.858.000 HKD	5,25	2.603.791,05	0,59
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Class H	Stk	1.173.500 HKD	20,25	3.054.869,94	0,69
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	177.520 CNY	252,94	6.182.749,46	1,40
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Class H	Stk	2.046.000 HKD	6,30	1.657.031,57	0,37
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Stk	6.904.000 HKD	4,74	4.206.914,90	0,95
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	469.600 HKD	55,50	3.350.469,54	0,76
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	1.064.300 CNY	14,72	2.157.191,58	0,49
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. Class C	Stk	662.400 HKD	13,44	1.144.469,43	0,26
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	24.021.000 HKD	5,54	17.107.456,76	3,86
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	411.500 HKD	160,80	8.506.295,92	1,92
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Stk	2.340.000 HKD	9,24	2.779.536,82	0,63
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Stk	165.300 CNY	79,54	1.810.403,10	0,41
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	276.300 CNY	61,97	2.357.649,42	0,53
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	818.600 HKD	37,65	3.962.062,52	0,89
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Stk	16.100 CNY	1.561,00	3.460.553,95	0,78
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	3.602.000 HKD	10,48	4.852.768,73	1,10
KYG5479M1050	Li Auto, Inc. Class A	Stk	164.700 HKD	99,05	2.097.165,39	0,47
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	689.000 CNY	40,89	3.879.298,31	0,88
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	1.203.940 HKD	155,80	24.113.313,92	5,44
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	346.082 CNY	78,50	3.740.808,82	0,84
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	1.128.965 CNY	21,90	3.404.406,71	0,77
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	448.400 HKD	158,00	9.107.670,16	2,06
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Stk	688.200 HKD	33,75	2.985.884,80	0,67
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	7.894.000 HKD	6,29	6.383.110,61	1,44
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Stk	2.512.000 HKD	14,38	4.643.688,98	1,05
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	2.642.500 HKD	46,30	15.728.256,75	3,55
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	36.800 CNY	234,00	1.185.715,56	0,27
KYG857AW1047	Sun King Technology Group Ltd.	Stk	13.754.000 HKD	1,20	2.121.753,22	0,48
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	675.300 HKD	497,00	43.145.722,05	9,74
KYG888311134	Tiangong International Co. Ltd.	Stk	13.238.000 HKD	2,07	3.522.713,51	0,80
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Stk	516.800 HKD	69,20	4.597.409,64	1,04
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	1.175.575 CNY	21,03	3.404.132,52	0,77
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Stk	243.500 HKD	44,40	1.389.845,54	0,31
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	4.100.600 HKD	49,20	25.935.648,59	5,85
KYG982AW1003	XPeng, Inc. Class A	Stk	545.300 HKD	78,80	5.523.906,49	1,25
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Stk	303.392 CNY	36,26	1.514.777,23	0,34
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Stk	476.400 CNY	35,45	2.325.438,39	0,52
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	2.924.000 HKD	17,68	6.645.753,55	1,50
Hongkong					29.449.656,50	6,65
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	Stk	5.660.185 HKD	3,44	2.503.073,90	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0291001490	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	Stk	484.500 HKD	28,10	1.750.188,01	0,40
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	Stk	747.000 HKD	23,20	2.227.887,16	0,50
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Stk	1.796.000 HKD	25,80	5.956.767,39	1,34
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Stk	2.314.000 HKD	10,06	2.992.581,17	0,68
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Stk	4.253.400 HKD	8,81	4.817.222,85	1,09
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	207.600 HKD	344,80	9.201.936,02	2,08
Macau					1.522.528,39	0,34
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	Stk	759.200 HKD	15,60	1.522.528,39	0,34
Partizipationsscheine					40.126.154,17	9,06
China					10.979.902,79	2,48
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Stk	147.641 USD	15,20	2.244.143,20	0,51
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	148.639 USD	20,59	3.060.477,01	0,69
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Stk	148.329 USD	8,25	1.223.714,25	0,28
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	119.377 USD	37,29	4.451.568,33	1,00
Irland					16.263.881,70	3,67
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	135.026 USD	120,45	16.263.881,70	3,67
Singapur					12.882.369,68	2,91
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	205.526 USD	62,68	12.882.369,68	2,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					432.016.327,82	97,52
Einlagen bei Kreditinstituten					10.609.740,18	2,40
Täglich fällige Gelder					10.609.740,18	2,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.609.740,18	2,40
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.609.740,18	2,40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.097,28	0,00
Devisentermingeschäfte				1.097,28	0,00
	Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-160.552,86	-15,69	0,00
	Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-668.734,35	1.112,97	0,00
Anlage in Derivaten				1.097,28	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				367.910,26	0,08
Teilfondsvermögen				442.995.075,54	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	16,24	15,98	14,37
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	133,27	127,10	117,04
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	116,62	109,93	--
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLV/ISIN: LU2879809221	104,03	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	183,88	173,80	161,40
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.883,18	1.759,78	1.605,54
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.380,09	1.311,53	1.208,17
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	11,64	11,36	10,00
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.854,45	1.790,00	1.553,42
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	14,45	13,40	12,39
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	58,31	57,57	50,23
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	11,77	11,46	10,00
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.998,83	2.904,04	2.509,00
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.313,95	1.290,81	1.122,54
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	16,43	15,92	13,77
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	5.296.744	5.671.078	7.457.241
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	274.883	214.996	594.851
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	19.070	19.942	22.020
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLV/ISIN: LU2879809221	726	663.716	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	178.820	--	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	69.414	70.237	534.607
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	859	948	4.710
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	42.936	12.929	12.806
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.592.682	1.582.644	2.809.349
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	889.483	881.497	885.555
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	316.008	293.084	273.074
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	1.523.219	1.558.961	1.730.381
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	279.539	271.432	520.298
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	9.111	3.286	2.065
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	589	685	1.416
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	99.405	96.722	64.506
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		443,0	433,0	401,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kommunikation	39,95
Finanzen	21,83
Konsumgüter, zyklisch	11,40
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,12
Industrie	5,92
Technologie	5,33
Grundstoffe	3,31
Energie	2,16
Versorger	0,50
Sonstige Vermögenswerte	2,48
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	121.039,68
- negativer Zinssatz	-220,64
Dividenden	1.584.382,54
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.705.201,58
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-47.327,49
Pauschalvergütung	-3.017.428,79
Sonstige Kosten	-2.808,04
Summe der Aufwendungen	-3.067.564,32
Nettoertrag/-verlust	-1.362.362,74
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.236.680,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-23.315,91
- Devisen	372.652,94
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-5.249.706,34
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.754.081,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.434,25
- Devisen	-3.439,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	9.494.501,30

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 377.558.311,56)	432.016.327,82
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.609.740,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	61.657,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.124.473,57
- Wertpapiergeschäften	1.081.351,20
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.112,97
Gesamtvermögen	444.894.663,54
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-414.123,32
- Wertpapiergeschäften	-947.069,25
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-538.379,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-15,69
Gesamtverbindlichkeiten	-1.899.588,00
Teilfondsvermögen	442.995.075,54

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	432.975.192,45
Mittelzuflüsse	207.049.777,91
Mittelrückflüsse	-204.265.157,33
Ausschüttung	-2.259.238,79
Betriebsergebnis	9.494.501,30
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	442.995.075,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.671.079
- ausgegeben	2.575.807
- zurückgenommen	-2.950.142
- am Ende des Berichtszeitraums	5.296.744

Allianz China Future Technologies

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					62.238.785,29	97,44
Aktien					55.655.772,16	87,14
China					48.128.205,99	75,35
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings, Inc.	Stk	86.500 HKD	47,10	523.747,08	0,82
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	24.203 CNY	184,36	614.402,18	0,96
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	371.700 HKD	128,00	6.116.276,83	9,58
CNE100003RC9	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. Class A	Stk	20.392 CNY	143,45	402.788,65	0,63
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	47.000 HKD	392,80	2.373.307,11	3,72
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Stk	4.827 CNY	623,00	414.078,03	0,65
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	425.000 HKD	45,90	2.507.761,43	3,93
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Stk	635.200 HKD	10,46	854.135,51	1,34
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	1.370.000 HKD	5,25	924.622,53	1,45
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	46.000 CNY	252,94	1.602.109,48	2,51
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Stk	224.300 CNY	22,58	697.380,91	1,09
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	125.300 CNY	19,86	342.647,18	0,54
CNE000001303	Huagong Tech Co. Ltd. Class A	Stk	78.900 CNY	41,09	446.405,96	0,70
CNE000001GD5	Hundsun Technologies, Inc. Class A	Stk	267.277 CNY	28,04	1.031.944,74	1,62
CNE000001CW4	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	Stk	231.400 CNY	14,56	463.918,37	0,73
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	166.200 HKD	37,65	804.415,82	1,26
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	448.000 HKD	10,48	603.564,79	0,94
CNE1000034B7	Longshine Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	208.100 CNY	12,58	360.470,36	0,56
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	192.800 CNY	40,89	1.085.527,89	1,70
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	96.060 HKD	155,80	1.923.953,80	3,01
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	167.000 CNY	21,90	503.590,39	0,79
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	10.400 CNY	416,00	595.721,83	0,93
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	81.000 HKD	158,00	1.645.230,34	2,58
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Stk	214.000 HKD	14,38	395.600,89	0,62
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	Stk	367.900 HKD	7,00	331.064,36	0,52
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	438.500 HKD	46,30	2.609.968,05	4,09
CNE100004Z14	Shanghai Conant Optical Co. Ltd. Class H	Stk	89.500 HKD	27,65	318.128,64	0,50
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	125.480 CNY	38,93	672.629,26	1,05
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Stk	76.500 CNY	68,17	718.077,92	1,12
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	17.800 CNY	234,00	573.525,46	0,90
CNE100006L59	Shenzhen SEICHI Technologies Co. Ltd. Class A	Stk	26.613 CNY	71,14	260.690,10	0,41
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Stk	59.100 CNY	76,00	618.468,97	0,97
KYG8190F1028	Silergy Corp.	Stk	40.000 TWD	377,50	454.785,03	0,71
CNE100002136	Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A	Stk	90.200 CNY	45,98	571.073,95	0,89
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Stk	112.000 CNY	32,74	504.909,50	0,79
CNE100001XQ1	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. Class A	Stk	30.420 CNY	84,62	354.445,18	0,55
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	97.300 HKD	497,00	6.216.613,00	9,73
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Stk	120.500 CNY	32,80	544.224,06	0,85
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	126.900 CNY	21,03	367.466,49	0,57
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Stk	71.000 HKD	44,40	405.252,70	0,63
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	419.400 HKD	49,20	2.652.638,89	4,15
KYG7512M1051	XtalPi Holdings Ltd.	Stk	809.000 HKD	5,89	612.559,70	0,96
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd.	Stk	206.600 HKD	28,50	756.937,08	1,18
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Stk	134.400 CNY	28,83	533.532,35	0,84
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Stk	167.500 CNY	35,45	817.613,20	1,28
Hongkong					1.446.193,84	2,27
KYG0535Q1331	ASMP T Ltd.	Stk	75.500 HKD	54,35	527.510,49	0,83
KYG248141163	Cowell e Holdings, Inc.	Stk	249.000 HKD	28,70	918.683,35	1,44
Singapur					1.381.804,51	2,16
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Stk	21.750 HKD	494,20	1.381.804,51	2,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Taiwan					4.699.567,82	7,36
KYG114741062	Bizlink Holding, Inc.	Stk	23.000 TWD	504,00	349.130,34	0,55
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Stk	58.000 TWD	360,00	628.868,31	0,98
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Stk	5.000 TWD	2.275,00	342.594,68	0,53
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Stk	157.000 TWD	87,70	414.694,68	0,65
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	14.000 TWD	1.390,00	586.100,44	0,92
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corp.	Stk	31.000 TWD	545,00	508.847,23	0,80
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Stk	67.000 TWD	224,50	453.023,12	0,71
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	17.000 TWD	910,00	465.928,77	0,73
TW0006274004	Taiwan Union Technology Corp.	Stk	141.000 TWD	155,00	658.233,57	1,03
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Stk	25.000 TWD	388,00	292.146,68	0,46
Partizipationsscheine					6.583.013,13	10,30
China					5.031.110,91	7,87
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Stk	53.796 USD	12,90	693.968,40	1,08
US44852D1081	HUYA, Inc. (ADR's)	Stk	96.289 USD	3,25	312.939,25	0,49
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	12.982 USD	20,59	267.299,38	0,42
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	34.989 USD	45,43	1.589.550,27	2,49
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Stk	202.790 USD	3,17	642.844,30	1,00
US91531W1062	Up Fintech Holding Ltd. (ADR's)	Stk	49.893 USD	8,67	432.572,31	0,68
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Stk	132.356 USD	8,25	1.091.937,00	1,71
Hongkong					318.735,12	0,50
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	3.076 USD	103,62	318.735,12	0,50
Irland					1.233.167,10	1,93
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	10.238 USD	120,45	1.233.167,10	1,93
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					62.238.785,29	97,44
Einlagen bei Kreditinstituten					1.178.750,08	1,85
Täglich fällige Gelder					1.178.750,08	1,85
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.178.750,08	1,85
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.178.750,08	1,85

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					73.968,26	0,12
Devisentermingeschäfte					73.968,26	0,12
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-2.919,88		-46,35	0,00	
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2025	CNH	-350.297,04		128,12	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-264.664,88		-6.234,30	-0,01	
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-893.226,93		60,21	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-468.133,10		387,67	0,00	
Sold TWD / Bought USD - 15 May 2025	TWD	-584.221,00		207,20	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-67.373,36		595,54	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2025	USD	-13.373,93		24,43	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.369.194,79		80.431,13	0,13	
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-10.716,93		-6,11	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-2.227,34		-6,97	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-1.126.087,60		-1.548,36	0,00	
Sold USD / Bought TWD - 15 May 2025	USD	-3.037,63		-23,95	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				73.968,26	0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			379.052,85	0,59
Teilfondsvermögen	USD			63.870.556,48	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	8,09	8,12	7,41
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	83,06	82,96	75,03
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	8,44	8,37	7,55
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	117,01	112,55	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	8,55	8,47	7,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	89,87	84,44	78,11
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	87,40	86,33	76,45
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	855,02	842,31	767,49
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	9,06	8,86	7,83
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	8,73	8,63	7,72
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	11,88	11,65	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	9,17	8,99	7,88
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	13,36	12,82	8,45
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	1.115,14	1.088,94	944,23
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	95,12	92,64	80,07
- Klasse PT9 (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	104,17	99,42	85,89
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	9,39	9,17	7,96
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	5.792	992	992
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	99	99	99
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	6.877	6.877	6.877
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	329.557	348.861	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	179.633	80.301	1.500
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	20	10	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	100	100	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	465	13	5.000
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	25.522	803	803
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	115.818	19.700	2.322
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	1.394.509	1.588.072	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	53.705	567	102
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	12.478	1.024	1.024
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	1.449	8.496	1.407

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	10	10	10
- Klasse PT9 (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	102	102	102
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	33.661	34.694	24.921
Teilfondsvermögen in Mio. USD		63,9	73,0	5,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	83,22
Taiwan	7,36
Hongkong	2,77
Singapur	2,16
Irland	1,93
Sonstige Vermögenswerte	2,56
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	22.325,92
- negativer Zinssatz	-165,79
Dividenden	159.971,32
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.411,55
Summe der Erträge	183.543,00
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-15.362,18
Pauschalvergütung	-697.451,31
Sonstige Kosten	-585,50
Summe der Aufwendungen	-713.398,99
Nettoertrag/-verlust	-529.855,99
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.832.928,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-95.303,34
- Devisen	6.440,10
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	4.214.208,96
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.157.559,31
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	55.992,02
- Devisen	-355,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	1.112.286,22

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 53.553.304,66)	62.238.785,29
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.178.750,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	17.577,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	149.324,98
- Wertpapiergeschäften	931.123,01
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	81.834,30
Gesamtvermögen	64.597.395,53
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-66.012,70
- Wertpapiergeschäften	-517.990,93
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.969,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-7.866,04
Gesamtverbindlichkeiten	-726.839,05
Teilfondsvermögen	63.870.556,48

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	73.040.921,38
Mittelzuflüsse	5.385.652,20
Mittelrückflüsse	-15.095.027,12
Ausschüttung	-573.276,20
Betriebsergebnis	1.112.286,22
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	63.870.556,48

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.090.720
- ausgegeben	400.696
- zurückgenommen	-331.619
- am Ende des Berichtszeitraums	2.159.797

Allianz China Healthy Living

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					4.242.453,51	98,09
Aktien					3.900.280,47	90,18
China					3.235.093,81	74,80
KYG0028A1085	Abbisko Cayman Ltd.	Stk	381.000 HKD	8,48	415.341,60	9,60
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Stk	57.100 CNY	13,28	104.412,15	2,41
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	Shs	106.000 HKD	5,95	81.078,82	1,87
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	27.000 HKD	76,20	264.486,40	6,11
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	7.300 HKD	128,00	120.120,58	2,78
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Stk	4.828 CNY	243,18	161.663,49	3,74
KYG1645A1094	Brii Biosciences Ltd.	Stk	356.500 HKD	2,45	112.282,02	2,60
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	76.000 HKD	5,87	57.350,38	1,33
KYG2588M1006	CStone Pharmaceuticals	Stk	185.000 HKD	3,31	78.719,86	1,82
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	Shs	20.400 HKD	70,45	184.754,82	4,27
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	Stk	90.000 HKD	17,56	203.166,28	4,70
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Stk	37.000 HKD	26,10	124.144,31	2,87
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Stk	75.600 HKD	13,44	130.618,79	3,02
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Shs	17.360 CNY	49,20	117.606,59	2,72
KYG550441045	JNBY Design Ltd.	Stk	45.000 HKD	14,78	85.501,07	1,98
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Shs	9.100 CNY	40,89	51.236,02	1,18
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Stk	5.100 CNY	57,77	40.568,54	0,94
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Stk	17.800 HKD	33,75	77.228,64	1,79
CNE100005B03	Remegen Co. Ltd. Class A	Stk	18.682 CNY	40,85	105.082,95	2,43
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	3.200 CNY	234,00	103.105,70	2,38
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Stk	20.800 CNY	67,32	192.807,66	4,46
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	43.000 CNY	21,03	124.515,83	2,88
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Stk	37.000 HKD	44,40	211.188,03	4,88
CNE100004JD2	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd.	Stk	43.000 HKD	15,94	88.113,28	2,04
Hongkong					395.692,94	9,15
KYG4212T1058	Guming Holdings Ltd.	Stk	115.200 HKD	16,58	245.539,64	5,68
KYG4387E1070	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	Stk	126.000 HKD	9,27	150.153,30	3,47
Singapur					98.473,42	2,28
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Shs	1.550 HKD	494,20	98.473,42	2,28
Schweiz					99.275,84	2,29
CH0013841017	Lonza Group AG	Shs	158 CHF	553,40	99.275,84	2,29
USA					71.744,46	1,66
US86627T1088	Summit Therapeutics, Inc.	Stk	3.561 USD	20,15	71.744,46	1,66
Partizipationsscheine					342.173,04	7,91
China					342.173,04	7,91
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	9.176 USD	37,29	342.173,04	7,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.242.453,51	98,09
Einlagen bei Kreditinstituten					126.807,80	2,93
Täglich fällige Gelder					126.807,80	2,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		126.807,80	2,93
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					126.807,80	2,93
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-44.169,40
Teilfondsvermögen					4.325.091,91	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	8,24	7,50	7,28
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	854,01	772,63	739,57
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	6.685	30.149	12.090
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	5.000	5.000	5.001
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		4,3	4,1	3,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	82,71
Hongkong	9,15
Schweiz	2,29
Singapur	2,28
USA	1,66
Sonstige Vermögenswerte	1,91
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 3.529.121,21)	4.242.453,51
Festgelder	0,00
Bankguthaben	126.807,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.603,21
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	4.371.864,52
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-43.301,26
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.471,35
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-46.772,61
Teilfondsvermögen	4.325.091,91

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.089.369,72
Mittelzuflüsse	32.310,54
Mittelrückflüsse	-194.694,50
Betriebsergebnis	398.106,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.325.091,91

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.149
- ausgegeben	4.004
- zurückgenommen	-27.468
- am Ende des Berichtszeitraums	11.685

Allianz China Strategic Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Einlagen bei Kreditinstituten					6.644.781,79	98,61
Täglich fällige Gelder					6.644.781,79	98,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.644.781,79	98,61
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.644.781,79	98,61

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
OTC-gehandelte Derivate					116.801,21	1,73	
Devisentermingeschäfte					116.801,21	1,73	
Sold CHF / Bought USD - 31 Mar 2025	CHF	-69.327,11		-19,36	0,00		
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-4.111.642,54		16.273,84	0,24		
Sold EUR / Bought USD - 03 Apr 2025	EUR	-22.453,12		71,09	0,00		
Sold USD / Bought CHF - 31 Mar 2025	USD	-77.351,22		1.197,52	0,02		
Sold USD / Bought CHF - 03 Apr 2025	USD	-78.529,82		8,80	0,00		
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-4.314.774,21		115.316,56	1,71		
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-2.428,36		-15,45	0,00		
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-16.304,22		-24,83	0,00		
Sold USD / Bought EUR - 03 Apr 2025	USD	-4.399.474,15		-16.006,96	-0,24		
Anlage in Derivaten					116.801,21	1,73	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-23.327,54	-0,34
Teilfondsvermögen					USD	6.738.255,46	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	75,51	75,65	68,87
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	50,87	53,10	49,42
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	82,97	82,03	72,81
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	81,03	80,25	71,40
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	6,24	6,47	5,91
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	427.221	413.090	451.346
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	919	1.515	2.272
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	29.985	31.197	37.086
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	483	552	4.801
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	30.874	28.760	40.679
		364.960	351.066	366.508

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	6,7	6,9	7,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Barmittel	98,61
Sonstige Vermögenswerte	1,39
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	144.118,76
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.101,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	149.219,76
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.595,84
Pauschalvergütung	-23.994,00
Sonstige Kosten	-45,85
Summe der Aufwendungen	-25.635,69
Nettoertrag/-verlust	123.584,07
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	208.310,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-317.312,24
- Devisen	237,94
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	14.820,27
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-205.091,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	92.549,96
- Devisen	263,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-97.457,11

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 00,00)	0,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.644.781,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	55,58
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	132.867,81
Gesamtvermögen	6.777.705,18
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-18.753,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.629,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.066,60
Gesamtverbindlichkeiten	-39.449,72
Teilfondsvermögen	6.738.255,46

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.898.850,19
Mittelzuflüsse	1.147.737,30
Mittelrückflüsse	-1.000.984,24
Ausschüttung	-209.890,68
Betriebsergebnis	-97.457,11
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.738.255,46

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	413.090
- ausgegeben	67.740
- zurückgenommen	-53.609
- am Ende des Berichtszeitraums	427.221

Allianz China Thematica

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					6.463.677,04	99,37
Aktien					5.896.627,93	90,65
China					5.441.406,20	83,66
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings, Inc.	Stk	6.000 HKD	47,10	36.329,28	0,56
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	1.177 CNY	184,36	29.878,58	0,46
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	40.000 HKD	4,68	24.065,25	0,37
CNE1000001S0	Air China Ltd. Class H	Stk	50.000 HKD	4,90	31.495,66	0,48
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	2.000 HKD	76,20	19.591,58	0,30
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	26.000 HKD	128,00	427.826,74	6,58
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	3.000 HKD	85,40	32.935,46	0,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Stk	90.000 HKD	4,69	54.262,52	0,83
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Stk	1.160 CNY	243,18	38.842,10	0,60
CNE100001S16	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. Class A	Stk	10.000 CNY	16,72	23.022,53	0,35
KYG1098A1013	Bilibili, Inc. Class Z	Stk	1.460 HKD	148,70	27.909,27	0,43
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	2.000 HKD	392,80	100.991,79	1,55
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Stk	400 CNY	623,00	34.313,49	0,53
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	70.000 HKD	6,88	61.911,47	0,95
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	60.000 HKD	5,87	45.276,62	0,70
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	9.000 HKD	15,00	17.354,75	0,27
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Stk	15.000 HKD	19,20	37.023,47	0,57
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	17.000 HKD	45,90	100.310,46	1,54
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Stk	10.000 HKD	24,45	31.431,38	0,48
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Stk	6.800 HKD	34,35	30.027,57	0,46
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Stk	6.000 CNY	27,81	22.975,72	0,35
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	40.000 HKD	5,25	26.996,28	0,42
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings Ltd.	Stk	25.000 HKD	6,60	21.211,36	0,33
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Stk	8.000 CNY	26,52	29.213,28	0,45
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	2.560 CNY	252,94	89.160,88	1,37
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Stk	1.040 CNY	248,97	35.653,09	0,55
CNE1000031N8	Ecovacs Robotics Co. Ltd. Class A	Stk	3.000 CNY	61,50	25.404,65	0,39
CNE100002615	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. Class A	Stk	1.500 CNY	98,12	20.265,89	0,31
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	10.000 CNY	19,86	27.346,14	0,42
CNE1000066L8	Gambol Pet Group Co. Ltd. Class A	Stk	4.000 CNY	88,88	48.953,18	0,75
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd. Class A	Stk	14.000 HKD	24,40	43.913,95	0,68
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	Stk	4.600 HKD	70,45	41.660,40	0,64
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Stk	65.600 HKD	4,90	41.322,30	0,64
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	Stk	16.000 HKD	17,56	36.118,45	0,56
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd. Class A	Stk	9.600 CNY	27,34	36.139,87	0,56
CNE000001774	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. Class A	Stk	7.500 CNY	17,42	17.989,80	0,28
CNE100002GS0	Hexing Electrical Co. Ltd. Class A	Stk	3.000 CNY	34,16	14.110,94	0,22
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	Stk	8.000 HKD	31,05	31.932,74	0,49
CNE000001303	Huagong Tech Co. Ltd. Class A	Stk	5.000 CNY	41,09	28.289,35	0,44
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	6.000 CNY	14,72	12.161,19	0,19
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. Class A	Stk	1.400 CNY	112,91	21.765,93	0,33
CNE000001GD5	Hundsun Technologies, Inc. Class A	Stk	8.000 CNY	28,04	30.887,65	0,47
CNE1000005PT2	Hygon Information Technology Co. Ltd. Class A	Stk	1.600 CNY	141,30	31.129,99	0,48
CNE0000012M2	IEIT Systems Co. Ltd. Class A	Stk	4.000 CNY	53,48	29.455,62	0,45
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Stk	4.000 CNY	47,57	26.200,52	0,40
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	130.000 HKD	5,54	92.584,38	1,42
KYG4818G1010	Innovent Biologics, Inc.	Stk	3.500 HKD	46,60	20.967,11	0,32
CNE000001F05	JCET Group Co. Ltd. Class A	Stk	7.100 CNY	35,01	34.226,88	0,53
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	4.688 HKD	160,80	96.907,69	1,49
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Stk	5.000 CNY	79,54	54.761,13	0,84
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	4.000 CNY	61,97	34.131,73	0,52
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	Stk	15.000 HKD	13,66	26.340,65	0,41
KYG5141L1059	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	Stk	90.000 HKD	2,88	33.321,12	0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Stk	30.000	HKD 13,16	50.753,00	0,78
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Stk	18.000	HKD 7,35	17.007,66	0,26
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	6.000	HKD 37,65	29.040,28	0,45
KYG532631028	Kuaishou Technology	Stk	5.000	HKD 54,35	34.934,47	0,54
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Stk	200	CNY 1.561,00	42.988,25	0,66
CNE1000043F9	Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. Class A	Stk	2.000	CNY 149,10	41.060,52	0,63
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	23.000	HKD 10,48	30.986,59	0,48
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	7.700	CNY 40,89	43.353,55	0,67
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Stk	3.000	HKD 99,15	38.238,30	0,59
CNE100003QK4	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. Class A	Stk	2.500	CNY 80,15	27.590,55	0,42
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	5.700	HKD 155,80	114.163,40	1,76
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	3.000	CNY 78,50	32.427,07	0,50
CNE100006T36	Mixue Group	Stk	700	HKD 421,20	37.902,77	0,58
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Stk	3.778	CNY 78,28	40.722,05	0,63
CNE100001RQ3	Muyuan Foods Co. Ltd. Class A	Stk	4.900	CNY 38,73	26.131,26	0,40
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	6.332	CNY 21,90	19.094,22	0,29
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Stk	500	CNY 416,00	28.640,47	0,44
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	2.000	HKD 158,00	40.622,97	0,62
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	7.500	HKD 29,65	28.587,13	0,44
CNE1000007W9	Ninestar Corp. Class A	Stk	8.500	CNY 24,21	28.335,48	0,44
CNE100001T23	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Class A	Stk	4.000	CNY 48,70	26.822,90	0,41
CNE100001567	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. Class A	Stk	4.000	CNY 29,57	16.286,51	0,25
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Stk	4.525	CNY 57,77	35.994,64	0,55
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Stk	7.000	HKD 33,75	30.370,81	0,47
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	40.000	HKD 6,29	32.344,11	0,50
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Stk	20.000	HKD 14,38	36.972,05	0,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	23.000	HKD 46,30	136.896,84	2,10
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	Stk	6.000	HKD 156,50	120.711,93	1,86
CNE1000029W3	Postalvings Bank of China Co. Ltd. Class H	Stk	110.000	HKD 4,81	68.017,77	1,05
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd. Class A	Stk	12.000	CNY 19,07	31.510,03	0,48
CNE100000510	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd. Class H	Stk	11.000	HKD 24,85	35.140,16	0,54
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Stk	26.900	CNY 10,43	38.632,56	0,59
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Stk	1.000	CNY 214,28	29.505,19	0,45
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	10.400	CNY 38,93	55.748,68	0,86
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Stk	6.000	CNY 68,17	56.319,84	0,87
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Stk	20.000	CNY 15,14	41.693,92	0,64
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Stk	2.000	CNY 76,00	20.929,58	0,32
CNE100001V45	Spring Airlines Co. Ltd. Class A	Stk	4.000	CNY 51,97	28.623,95	0,44
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Stk	2.800	CNY 69,41	26.760,67	0,41
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Stk	4.500	HKD 71,35	41.275,38	0,63
CNE100002136	Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A	Stk	7.000	CNY 45,98	44.318,38	0,68
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	6.500	HKD 497,00	415.292,75	6,38
CNE100005F09	Tianqi Lithium Corp. Class H	Stk	7.800	HKD 24,30	24.366,07	0,37
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	Stk	3.000	HKD 56,00	21.597,02	0,33
CNE100006CQ4	UBTech Robotics Corp. Ltd.	Stk	3.000	HKD 78,60	30.312,96	0,47
CNE0000010T1	Unisplendour Corp. Ltd. Class A	Stk	9.500	CNY 27,42	35.868,06	0,55
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Stk	1.680	CNY 132,72	30.701,71	0,47
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd. Class A	Stk	1.400	CNY 131,35	25.320,66	0,39
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Stk	7.000	CNY 67,32	64.887,19	1,00
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	20.000	CNY 21,03	57.914,34	0,89
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Stk	25.000	CNY 8,62	29.673,18	0,46
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	28.000	HKD 49,20	177.095,59	2,72
CNE0000007F6	Xuji Electric Co. Ltd. Class A	Stk	5.000	CNY 24,30	16.729,89	0,26
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. Class A	Stk	9.000	CNY 43,18	53.510,87	0,82
CNE100000XX9	Yonghui Superstores Co. Ltd. Class A	Stk	70.000	CNY 4,79	46.168,99	0,71
US98850P1093	Yum China Holdings, Inc.	Stk	600	HKD 405,00	31.238,55	0,48
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. Class H	Stk	10.000	HKD 15,48	19.900,11	0,31
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Stk	14.000	CNY 28,83	55.576,29	0,85

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CNE10000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Stk	8.500	CNY	35,45	41.490,82	0,64
CNE10000072	Zhejiang Yinlun Machinery Co. Ltd. Class A	Stk	7.000	CNY	27,63	26.631,51	0,41
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	15.800	HKD	12,22	24.820,64	0,38
CNE100001CY9	Zhongji Innolight Co. Ltd. Class A	Stk	1.500	CNY	98,64	20.373,29	0,31
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Stk	8.000	HKD	32,20	33.115,43	0,51
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	15.000	HKD	17,68	34.092,44	0,52
CNE1000053S1	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou Class A	Stk	2.370	CNY	88,78	28.972,12	0,45
Frankreich					28.736,76	0,44	
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	11	EUR	2.413,00	28.736,76	0,44
Hongkong					267.912,35	4,12	
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	3.000	HKD	58,60	22.599,74	0,35
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	100.000	HKD	3,99	51.292,93	0,79
KYG2029E1052	CGN Mining Co. Ltd.	Stk	200.000	HKD	1,38	35.480,82	0,54
HK0291001490	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	Stk	9.000	HKD	28,10	32.511,23	0,50
KYG2215N1097	NetEase Cloud Music, Inc.	Stk	1.700	HKD	147,70	32.278,55	0,50
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	1.700	HKD	344,80	75.353,04	1,16
KYG4672N1198	HUTCHMED China Ltd.	Stk	6.000	HKD	23,85	18.396,04	0,28
Japan					44.982,72	0,69	
JP3765150002	Harmonic Drive Systems, Inc.	Stk	1.200	JPY	3.160,00	25.443,69	0,39
JP3684400009	Nitto Boseki Co. Ltd.	Stk	700	JPY	4.160,00	19.539,03	0,30
Macau					26.842,01	0,41	
KYG607441022	MGM China Holdings Ltd.	Stk	20.000	HKD	10,44	26.842,01	0,41
Taiwan					86.747,89	1,33	
KYG6145U1094	Minth Group Ltd.	Stk	12.000	HKD	20,70	31.932,74	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	2.000	TWD	910,00	54.815,15	0,84
Partizipationsscheine					567.049,11	8,72	
China					437.920,11	6,73	
US04965M1062	Atour Lifestyle Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	1.178	USD	28,45	33.514,10	0,52
US23292E1082	DiDi Global, Inc. (ADR's)	Stk	6.000	USD	4,94	29.640,00	0,46
US26853E1029	EHang Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	1.300	USD	20,75	26.975,00	0,41
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Stk	1.800	USD	15,20	27.360,00	0,42
US46267X1081	iQIYI, Inc. (ADR's)	Stk	12.465	USD	2,25	28.046,25	0,43
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	2.500	USD	20,59	51.475,00	0,79
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	8.952	USD	14,38	128.729,76	1,98
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	1.000	USD	62,68	62.680,00	0,96
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Stk	6.000	USD	8,25	49.500,00	0,76
Hongkong					20.724,00	0,32	
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	200	USD	103,62	20.724,00	0,32
Irland					108.405,00	1,67	
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	900	USD	120,45	108.405,00	1,67
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					6.463.677,04	99,37	
Einlagen bei Kreditinstituten					45.745,08	0,70	
Täglich fällige Gelder					45.745,08	0,70	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			45.745,08	0,70	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					45.745,08	0,70	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				240,85	0,00
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025				-10,22	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025				251,07	0,00
Anlage in Derivaten				240,85	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-4.992,11	-0,07
Teilfondsvermögen				6.504.670,86	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	0,55	0,56	0,51
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	5,82	5,78	5,18
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	61,08	60,23	53,25
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	10.342	10.178	10.064
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	42.235	31.346	15.354
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	102.361	102.043	102.044
Teilfondsvermögen in Mio. USD		6,5	6,3	5,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	90,39
Hongkong	4,44
Sonstige Länder	4,54
Sonstige Vermögenswerte	0,63
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.086,13
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	23.437,37
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	25.523,50
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-363,10
Pauschalvergütung	-30.149,89
Sonstige Kosten	-37,81
Summe der Aufwendungen	-30.550,80
Nettoertrag/-verlust	-5.027,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	93.629,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-210,37
- Devisen	-19.736,35
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	68.654,99
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.969,84
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	72,10
- Devisen	-94,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	88.602,10

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 5.895.980,66)	6.463.677,04
Festgelder	0,00
Bankguthaben	45.745,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	819,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	251,07
Gesamtvermögen	6.510.492,19
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.811,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-10,22
Gesamtverbindlichkeiten	-5.821,33
Teilfondsvermögen	6.504.670,86

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.333.373,83
Mittelzuflüsse	193.749,15
Mittelrückflüsse	-110.966,01
Ausschüttung	-88,21
Betriebsergebnis	88.602,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.504.670,86

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	143.567
- ausgegeben	23.375
- zurückgenommen	-12.004
- am Ende des Berichtszeitraums	154.938

Allianz Clean Planet

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					26.457.656,17	96,76
Aktien					25.833.011,17	94,48
Australien					512.963,92	1,88
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	Shs	40.920 AUD	20,03	512.963,92	1,88
Kanada					550.944,64	2,02
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Shs	6.729 CAD	117,48	550.944,64	2,02
Dänemark					654.210,43	2,39
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Shs	6.683 DKK	399,50	387.416,07	1,42
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	634 DKK	2.900,00	266.794,36	0,97
Finnland					403.983,57	1,48
FI0009014575	Metso OYJ	Shs	38.934 EUR	9,58	403.983,57	1,48
Frankreich					2.476.551,13	9,06
FR0000120073	Air Liquide SA	Shs	4.903 EUR	175,54	931.806,75	3,41
FR0010307819	Legrand SA	Stk	2.030 EUR	97,86	215.074,59	0,79
FR0000044448	Nexans SA	Shs	3.341 EUR	90,50	327.350,43	1,20
FR0000121972	Schneider Electric SE	Shs	2.692 EUR	213,05	620.932,59	2,27
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Shs	11.043 EUR	31,90	381.386,77	1,39
Deutschland					681.757,74	2,49
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Shs	9.445 EUR	30,26	309.427,39	1,13
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Shs	4.161 EUR	82,65	372.330,35	1,36
Irland					1.790.833,69	6,55
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Shs	6.052 EUR	74,75	489.776,54	1,79
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	Shs	9.245 USD	44,13	407.997,24	1,49
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Shs	2.713 USD	329,18	893.059,91	3,27
Japan					648.421,51	2,37
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	Shs	13.000 JPY	4.590,00	400.375,75	1,46
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Shs	18.600 JPY	1.987,50	248.045,76	0,91
Spanien					612.405,27	2,24
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Shs	37.585 EUR	15,05	612.405,27	2,24
Schweden					837.174,29	3,06
SE0000695876	Alfa Laval AB	Shs	10.943 SEK	431,90	472.803,11	1,73
SE0020050417	Boliden AB	Shs	11.098 SEK	328,20	364.371,18	1,33
Schweiz					360.575,52	1,32
CH0030170408	Geberit AG	Shs	358 CHF	554,80	225.510,53	0,83
CH0435377954	SIG Group AG	Shs	7.119 CHF	16,71	135.064,99	0,49
Vereinigtes Königreich					1.561.851,92	5,71
GB0000536739	Ashtead Group PLC	Stk	5.005 GBP	41,70	270.152,18	0,99
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Shs	32.132 GBP	10,10	419.867,66	1,54
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Stk	5.806 USD	52,46	304.584,30	1,11
GB0007908733	SSE PLC	Shs	27.484 GBP	15,95	567.247,78	2,07
USA					14.741.337,54	53,91
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Shs	4.254 USD	107,29	456.412,57	1,67
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Shs	2.229 USD	145,00	323.198,22	1,18
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Shs	3.047 USD	143,83	438.240,84	1,60
US0584981064	Ball Corp.	Shs	6.162 USD	51,02	314.401,20	1,15
US0937121079	Bloom Energy Class A	Stk	7.266 USD	20,16	146.462,18	0,54
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	1.634 USD	167,68	273.993,17	1,00
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Stk	1.430 USD	146,01	208.791,85	0,76
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Shs	3.423 USD	48,09	164.604,37	0,60
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	3.826 USD	204,10	780.887,65	2,86
US2441991054	Deere & Co.	Shs	790 USD	461,35	364.470,34	1,33
US2788651006	Ecolab, Inc.	Shs	4.165 USD	247,39	1.030.375,87	3,77
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Shs	12.087 USD	38,96	470.861,60	1,72
US3364331070	First Solar, Inc.	Stk	4.148 USD	126,24	523.634,31	1,92
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Shs	4.081 USD	93,80	382.781,07	1,40
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	Stk	17.150 USD	25,90	444.150,36	1,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US45167R1041	IDEX Corp.	Shs	2.381 USD	179,37	427.085,36	1,56
US4657411066	Itron, Inc.	Shs	2.227 USD	102,94	229.241,88	0,84
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	2.549 USD	71,99	183.509,69	0,67
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Shs	2.884 USD	87,69	252.892,94	0,93
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Shs	13.377 USD	69,85	934.399,17	3,42
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	1.112 USD	120,91	134.455,73	0,49
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Shs	3.163 USD	40,59	128.392,53	0,47
US6907421019	Owens Corning	Shs	2.868 USD	141,42	405.585,81	1,48
US7607591002	Republic Services, Inc.	Shs	2.603 USD	236,51	615.641,80	2,25
US8716071076	Synopsys, Inc.	Stk	835 USD	434,23	362.579,90	1,33
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	18.004 USD	28,90	520.355,66	1,90
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Shs	1.998 USD	495,91	990.825,46	3,62
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	8.095 USD	64,96	525.876,13	1,92
US9202531011	Valmont Industries	Stk	780 USD	287,10	223.937,02	0,82
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	3.636 USD	73,62	267.678,23	0,98
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Shs	4.664 USD	225,98	1.053.983,22	3,86
US95082P1057	WESCO International, Inc.	Stk	1.395 USD	155,10	216.364,98	0,79
US98419M1009	Xylem, Inc.	Shs	7.982 USD	118,42	945.266,43	3,46
Partizipationsscheine					624.645,00	2,28
Taiwan					624.645,00	2,28
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	3.780 USD	165,25	624.645,00	2,28
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					26.457.656,17	96,76
Einlagen bei Kreditinstituten					850.282,83	3,11
Täglich fällige Gelder					850.282,83	3,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			850.282,83	3,11
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					850.282,83	3,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					34.874,35	0,13
Teilfondsvermögen					27.342.813,35	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	119,71	136,78	122,77
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	124,73	140,48	124,01
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1.296,12	1.453,56	1.271,70
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	128,46	144,14	126,27
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.051,15	1.176,92	1.025,64
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	106,11	118,71	107,61
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	11,43	13,32	11,13
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	11,86	13,76	11,41
Aktienumlauf in Stück		321.663	400.856	524.873
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	99.260	115.049	118.384
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	66.295	100.517	138.723
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	153	197	236
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	12.169	21.409	23.772
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.753	1.830	2.251
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	8	8	8

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	141.907	161.728	241.379
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD		27,3	41,8	42,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	53,91
Frankreich	9,06
Irland	6,55
Vereinigtes Königreich	5,71
Schweden	3,06
Deutschland	2,49
Dänemark	2,39
Japan	2,37
Taiwan	2,28
Spanien	2,24
Kanada	2,02
Sonstige Länder	4,68
Sonstige Vermögenswerte	3,24
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	9.859,14
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	147.046,02
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	156.905,16
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.027,96
Pauschalvergütung	-301.814,86
Sonstige Kosten	-265,03
Summe der Aufwendungen	-309.107,85
Nettoertrag/-verlust	-152.202,69
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	989.670,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-585.803,88
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	251.663,62
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.445.677,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-745,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-5.194.759,57

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 24.917.567,80)	26.457.656,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	850.282,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	37.519,76
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	905,00
- Wertpapiergeschäften	80.025,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	27.426.388,76
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-37.030,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.545,30
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-83.575,41
Teilfondsvermögen	27.342.813,35

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	41.802.590,74
Mittelzuflüsse	1.730.248,87
Mittelrückflüsse	-10.766.371,43
Ausschüttung	-228.895,26
Betriebsergebnis	-5.194.759,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	27.342.813,35

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	400.856
- ausgegeben	16.440
- zurückgenommen	-95.633
- am Ende des Berichtszeitraums	321.663

Allianz Climate Transition Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						25.287.114,13	92,88
Obligationen						25.287.114,13	92,88
Österreich						191.516,42	0,70
AT0000A2SUH1	0.2500 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,45	191.516,42	0,70
Belgien						619.643,81	2,27
BE0002466416	3.0000 %	Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 14/29	EUR	200,0 %	100,38	217.356,67	0,79
BE0002681626	0.7500 %	KBC Group NV EUR MTN 20/30	EUR	300,0 %	89,57	290.914,48	1,07
BE6350792089	4.2500 %	Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,87	111.372,66	0,41
Kanada						215.517,90	0,79
XS2511301322	2.5510 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	99,53	215.517,90	0,79
Dänemark						943.852,96	3,47
XS1789699607	1.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	99,33	107.536,25	0,40
XS2191509038	0.3750 %	Carlsberg Breweries AS EUR Notes 20/27	EUR	300,0 %	95,16	309.078,50	1,14
XS2573569220	4.0000 %	Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/27	EUR	200,0 %	101,05	218.793,97	0,80
XS2243299463	0.8750 %	H Lundbeck AS EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	94,97	308.444,24	1,13
Frankreich						4.581.535,20	16,83
FR001400QB37	3.3750 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	100,55	108.859,73	0,40
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	94,45	204.505,38	0,75
XS1799611642	3.2500 %	AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	200,0 %	98,91	214.176,88	0,79
XS1410426024	1.1250 %	AXA SA EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	97,80	211.755,95	0,78
FR001400NC88	4.0000 %	Ayvens SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,46	332.799,44	1,22
FR0013398070	2.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0 %	99,53	215.502,54	0,79
FR0013422011	1.3750 %	BNP Paribas SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	93,00	201.369,94	0,74
FR001400AJY0	3.2500 %	Bouygues SA EUR Notes 22/37	EUR	100,0 %	95,01	102.865,09	0,38
FR0013519071	1.1250 %	Capgemini SE EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	90,53	98.014,51	0,36
XS2517103417	2.1250 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	98,09	106.192,71	0,39
FR0013508512	1.0000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	99,85	108.101,89	0,40
XS1958307461	1.7500 %	Credit Agricole SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,84	205.364,33	0,75
FR001400CJG3	3.0710 %	Danone SA EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	98,57	320.136,83	1,18
FR0013422227	1.6250 %	Gecina SA EUR MTN 19/34	EUR	300,0 %	85,40	277.359,40	1,02
FR0013143351	1.8750 %	Imerys SA EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	97,39	105.441,68	0,39
FR0013203825	1.2500 %	Klepierre SA EUR MTN 16/31	EUR	300,0 %	88,51	287.489,68	1,06
FR001400OLD1	4.8750 %	Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,63	110.029,87	0,40
FR0013396520	2.0000 %	Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	97,23	315.799,42	1,16
FR0013324340	1.0000 %	Sanofi SA EUR MTN Notes 18/26	EUR	300,0 %	98,65	320.395,56	1,18
FR001400DT99	3.2500 %	Schneider Electric SE EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,57	109.962,05	0,40
FR001400F703	3.1250 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	101,31	109.687,44	0,40
FR0013410818	1.7500 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	102.267,21	0,37
FR001400IDY6	5.6250 %	Societe Generale SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	108,60	117.579,49	0,43
XS2163333656	1.0000 %	Sodexo SA EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	92,51	100.155,34	0,37
FR0013512449	1.2500 %	Veolia Environnement SA EUR MTN 20/35	EUR	100,0 %	80,42	87.069,81	0,32
FR001400D8K2	3.3750 %	Vinci SA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	100,36	108.653,03	0,40
Deutschland						2.068.289,34	7,60
DE000A3E5VX4	0.6250 %	Amprion GmbH EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	78,59	85.089,54	0,31
XS2595418323	4.0000 %	BASF SE EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	104,37	112.993,10	0,42
XS2560753936	3.5000 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR Notes 22/29	EUR	100,0 %	101,94	110.364,94	0,41
DE000CZ45Y30	3.8750 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	300,0 %	98,11	318.648,75	1,17
XS2644423035	3.3750 %	Deutsche Post AG EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	101,77	110.181,83	0,40
DE000A185QB3	0.7500 %	Evonik Industries AG EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,40	102.199,28	0,38
XS2194283839	1.6250 %	Infineon Technologies AG EUR MTN 20/29	EUR	300,0 %	94,93	308.321,76	1,13
XS2011260705	2.8750 %	Merck KGaA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	96,65	313.929,12	1,15
XS2629468278	3.6250 %	Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	102,07	110.505,73	0,41
XS2176715667	0.3750 %	SAP SE EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	91,59	99.162,14	0,36
DE000A2R8ND3	0.6250 %	Vonovia SE EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	94,68	205.019,08	0,75
DE000A3E5MH6	0.6250 %	Vonovia SE EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,61	191.874,07	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Irland						1.208.727,41	4,44
XS2465984289	1.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	300,0 %	99,84	324.280,33	1,19
XS2561182622	6.7500 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/33	EUR	300,0 %	107,93	350.560,00	1,29
XS1505896735	1.3750 %	CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	95,35	103.228,75	0,38
XS2545259876	4.5000 %	Dell Bank International DAC EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	103,81	112.388,71	0,41
XS2231330965	0.3750 %	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,63	102.454,41	0,38
XS2634593938	3.3750 %	Linde PLC EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	102,02	110.450,17	0,40
XS2050968333	1.5000 %	Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	97,32	105.365,04	0,39
Italien						1.459.605,18	5,36
XS2770512064	4.7500 %	Enel SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,55	109.945,02	0,41
XS1062900912	4.1250 %	Generali EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	101,14	109.499,60	0,40
XS1941841311	3.8750 %	Generali EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	102,00	110.425,67	0,41
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	300,0 %	109,19	354.635,92	1,30
XS2592658947	5.6250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	350,0 %	112,28	425.440,83	1,56
XS2433141947	1.6250 %	UniCredit SpA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,42	95.730,04	0,35
XS2104968404	1.8000 %	UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	250,0 %	93,82	253.928,10	0,93
Japan						478.188,58	1,76
XS2385121582	0.7730 %	East Japan Railway Co. EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	78,95	85.470,76	0,32
XS2385121749	1.1040 %	East Japan Railway Co. EUR MTN 21/39	EUR	100,0 %	70,67	76.508,56	0,28
XS2349788377	0.3370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	97,06	210.161,21	0,77
XS2228683350	3.2010 %	Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	97,95	106.048,05	0,39
Luxemburg						621.314,69	2,28
XS2375844656	1.3360 %	Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/41	EUR	300,0 %	66,46	215.856,70	0,79
XS2010331101	1.6500 %	John Deere Cash Management SARL EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	78,20	84.665,50	0,31
XS2535309798	3.3750 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	98,77	320.792,49	1,18
Norwegen						811.228,95	2,98
XS2341269970	1.1250 %	Aker BP ASA EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	92,18	299.405,56	1,10
XS2306517876	0.2500 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0 %	92,55	300.603,50	1,10
XS2331216577	0.1250 %	Santander Consumer Bank AS EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,55	211.219,89	0,78
Portugal						109.104,80	0,40
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	100,78	109.104,80	0,40
Spanien						1.687.494,70	6,20
XS2626699982	5.7500 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,31	230.201,98	0,85
XS2113889351	0.5000 %	Banco Santander SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,11	208.109,46	0,76
XS2826616596	3.6250 %	Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,65	110.049,48	0,40
XS2699159351	4.3750 %	EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 23/32	EUR	200,0 %	105,64	228.740,42	0,84
ES0205032040	0.5400 %	Ferrovial Emisiones SA EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	92,27	99.894,59	0,37
XS2455983861	1.3750 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	88,72	288.159,83	1,06
XS2909822277	3.3750 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	200,0 %	97,03	210.095,77	0,77
XS1961772560	1.7880 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	96,14	312.243,17	1,15
Schweden						1.469.798,22	5,40
XS2411720233	0.3750 %	Sandvik AB EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,68	99.252,53	0,36
XS2297204815	0.2500 %	SKF AB EUR Notes 21/31	EUR	100,0 %	92,26	99.881,46	0,37
XS2522879654	3.6250 %	Swedbank AB EUR FLR-MTN 22/32	EUR	300,0 %	101,05	328.202,23	1,21
XS2717300391	4.1250 %	Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	104,47	339.306,87	1,25
XS1193213953	1.6250 %	Telia Co. AB EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	84,94	275.884,15	1,01
XS2760217880	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	100,76	327.270,98	1,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Schweiz						221.503,19	0,81
CH1305916897	4.1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	102,30	221.503,19	0,81
Niederlande						3.201.616,88	11,76
XS2613658710	4.3750 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,51	339.431,52	1,25
XS2156598281	1.6250 %	Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	92,39	200.051,38	0,73
DE000A2RWAY2	1.5000 %	Allianz Finance II BV EUR MTN 19/30	EUR	200,0 %	94,40	204.406,06	0,75
XS2280845145	0.2000 %	BMW Finance NV EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	78,85	85.370,95	0,31
XS2625968776	3.6250 %	BMW Finance NV EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	98,67	106.819,75	0,39
XS1828033834	2.0000 %	Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 18/29	EUR	100,0 %	97,05	105.067,04	0,39
XS2126170161	1.6250 %	Givaudan Finance Europe BV EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	89,31	96.692,71	0,36
XS2599730822	3.8750 %	Heineken NV EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	103,82	449.616,14	1,65
XS2891741923	3.7500 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	98,52	213.324,92	0,78
XS1485533431	1.1250 %	Koninklijke KPN NV EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,40	102.199,87	0,38
XS2910502470	4.2500 %	NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	100,55	326.580,53	1,20
XS2779010300	3.3750 %	RELX Finance BV EUR Notes 24/33	EUR	300,0 %	99,02	321.627,57	1,18
XS1753814737	1.7500 %	Ren Finance BV EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	96,94	104.953,76	0,39
XS2726335099	3.5860 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/36	EUR	300,0 %	100,92	327.780,55	1,20
XS2589792220	3.5000 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 23/36	EUR	200,0 %	100,54	217.694,13	0,80
Vereinigtes Königreich						1.984.776,19	7,29
XS2839008948	3.8750 %	British Telecommunications PLC EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	101,15	328.514,10	1,21
XS1254428896	3.0000 %	HSBC Holdings PLC EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,99	216.507,33	0,80
XS2743047156	4.3750 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	102,22	221.328,50	0,81
XS2576067081	4.2750 %	National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	103,25	111.788,20	0,41
XS2382950330	1.0430 %	NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,86	308.102,30	1,13
XS1228153661	1.3750 %	Pearson Funding PLC EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	99,87	108.126,57	0,40
XS2156787173	1.7500 %	SSE PLC EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	93,83	101.582,55	0,37
XS2181959110	2.7140 %	Swiss Re Finance U.K. PLC EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	300,0 %	92,04	298.926,49	1,10
XS2289877941	0.3750 %	Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	89,26	289.900,15	1,06
USA						3.413.399,71	12,54
XS2595036554	4.0000 %	Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	300,0 %	102,39	332.545,16	1,22
XS2363117321	0.3000 %	American Honda Finance Corp. EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,05	99.662,08	0,37
XS1369278764	2.0000 %	Amgen, Inc. EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	99,59	323.454,99	1,19
XS2079716937	0.5000 %	Apple, Inc. EUR Notes 19/31	EUR	200,0 %	86,23	186.710,37	0,69
XS1144088165	2.6000 %	AT&T, Inc. EUR Notes 14/29	EUR	200,0 %	98,41	213.081,37	0,78
XS2337252931	0.4500 %	FedEx Corp. EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	90,40	97.874,09	0,36
XS2337253319	0.9500 %	FedEx Corp. EUR Notes 21/33	EUR	100,0 %	81,39	88.116,02	0,32
XS2384274366	0.6500 %	General Motors Financial Co., Inc. EUR No- tes 21/28	EUR	200,0 %	92,07	199.348,46	0,73
XS2583742585	3.7500 %	International Business Machines Corp. EUR Notes 23/35	EUR	100,0 %	101,42	109.804,92	0,40
XS1412266907	1.6500 %	Johnson & Johnson EUR Notes 16/35	EUR	300,0 %	86,38	280.569,47	1,03
XS2791972248	3.7610 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	100,56	217.746,12	0,80
XS1001749289	3.1250 %	Microsoft Corp. EUR Notes 13/28	EUR	100,0 %	101,86	110.280,14	0,41
XS2250008245	0.4950 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	200,0 %	91,50	198.119,24	0,73
XS2076099865	4.6250 %	Netflix, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	100,0 %	106,74	115.561,94	0,42
XS2112475921	1.0000 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/35	EUR	200,0 %	76,75	166.192,32	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2625194811	4.6250 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 23/33	EUR	300,0 %	106,44	345.711,46	1,27
XS2597093009	4.0500 %	Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	104,44	226.135,87	0,83
XS1405767515	1.0000 %	United Parcel Service, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	94,66	102.485,69	0,38
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						25.287.114,13	92,88
Einlagen bei Kreditinstituten						1.612.190,91	5,92
Täglich fällige Gelder						1.612.190,91	5,92
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.587.706,37	5,83
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			24.484,54	0,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.612.190,91	5,92

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Gekaufte Bondterminkontrakte					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	2 EUR	129,23	2.035,38	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	2 EUR	118,06	1.234,22	0,00
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2025	EUR	-15.192,38		-670,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-744.183,31		27.710,79	0,10
Anlage in Derivaten					
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					
Teilfondsvermögen					

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	87,19	88,19	79,04
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	88,44	89,30	79,67
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 QMN/ISIN: LU2909651106	1.005,79	--	--
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	0,00	955,61	835,02
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	195	240	444
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	7.719	11.739	36.285
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 QMN/ISIN: LU2909651106	24.306	--	--
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	0	29.845	49.482

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	27,2	29,7	44,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	16,83
USA	12,54
Niederlande	11,76
Deutschland	7,60
Vereinigtes Königreich	7,29
Spanien	6,20
Schweden	5,40
Italien	5,36
Irland	4,44
Dänemark	3,47
Norwegen	2,98
Luxemburg	2,28
Belgien	2,27
Sonstige Länder	4,46
Sonstige Vermögenswerte	7,12
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 25.098.656,33)	25.287.114,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.612.190,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	287.132,95
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	26.289.746,01
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	22.515,44
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	3.269,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	27.710,79
Gesamtvermögen	53.529.679,83
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-26.295.392,74
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.169,44
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-670,65
Gesamtverbindlichkeiten	-26.304.232,83
Teilfondsvermögen	27.225.447,00

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.718.606,13
Mittelzuflüsse	29.849.724,53
Mittelrückflüsse	-32.388.602,91
Betriebsergebnis	45.719,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	27.225.447,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	41.824
- ausgegeben	31.454
- zurückgenommen	-41.058
- am Ende des Berichtszeitraums	32.220

Allianz Climate Transition Europe

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					165.563.562,28	99,69
Aktien					162.162.302,28	97,64
Belgien					4.958.800,00	2,99
BE0003822393	Elia Group SA/NV	Stk	20.000	EUR 80,70	1.614.000,00	0,97
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	40.000	EUR 83,62	3.344.800,00	2,02
Dänemark					7.032.814,22	4,23
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	50.000	DKK 468,50	3.139.649,20	1,89
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Stk	50.000	DKK 399,50	2.677.246,23	1,61
DK0060094928	Orsted AS	Stk	30.000	DKK 302,40	1.215.918,79	0,73
Finnland					1.328.700,00	0,80
FI0009005961	Stora Enso OYJ	Stk	150.000	EUR 8,86	1.328.700,00	0,80
Frankreich					41.118.600,00	24,76
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	20.000	EUR 175,54	3.510.800,00	2,11
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	50.000	EUR 77,03	3.851.500,00	2,32
FR0000120644	Danone SA	Stk	35.000	EUR 71,02	2.485.700,00	1,50
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	90.000	EUR 35,72	3.214.800,00	1,94
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	12.500	EUR 266,70	3.333.750,00	2,01
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	15.000	EUR 140,70	2.110.500,00	1,27
FR0000120859	Imerys SA	Stk	50.000	EUR 30,20	1.510.000,00	0,91
FR0010307819	Legrand SA	Stk	25.000	EUR 97,86	2.446.500,00	1,47
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	30.000	EUR 102,54	3.076.200,00	1,85
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	17.000	EUR 213,05	3.621.850,00	2,18
FR0000130809	Societe Generale SA	Stk	90.000	EUR 41,30	3.717.000,00	2,24
NL0014559478	Technip Energies NV	Stk	90.000	EUR 29,90	2.691.000,00	1,62
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	100.000	EUR 31,90	3.190.000,00	1,92
FR0000125486	Vinci SA	Stk	20.000	EUR 117,95	2.359.000,00	1,42
Deutschland					26.971.150,00	16,24
DE0008404005	Allianz SE	Stk	12.000	EUR 352,50	4.230.000,00	2,55
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Stk	85.000	EUR 21,15	1.797.750,00	1,08
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	80.000	EUR 34,52	2.761.600,00	1,66
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	150.000	EUR 13,84	2.076.000,00	1,25
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Stk	25.000	EUR 82,65	2.066.250,00	1,24
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	10.000	EUR 127,45	1.274.500,00	0,77
DE0007164600	SAP SE	Stk	23.000	EUR 246,65	5.672.950,00	3,42
DE0007236101	Siemens AG	Stk	25.000	EUR 213,60	5.340.000,00	3,22
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Stk	35.000	EUR 50,06	1.752.100,00	1,05
Irland					2.395.000,00	1,44
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	25.000	EUR 95,80	2.395.000,00	1,44
Italien					11.052.100,00	6,66
IT0003128367	Enel SpA	Stk	350.000	EUR 7,56	2.646.700,00	1,59
IT0001157020	ERG SpA	Stk	50.000	EUR 17,57	878.500,00	0,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	500.000	EUR 4,76	2.381.500,00	1,44
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	40.000	EUR 50,74	2.029.600,00	1,22
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	60.000	EUR 51,93	3.115.800,00	1,88
Luxemburg					1.314.000,00	0,79
LU1704650164	Befesa SA	Stk	50.000	EUR 26,28	1.314.000,00	0,79
Spanien					9.585.500,00	5,77
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	30.000	EUR 70,62	2.118.600,00	1,28
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	600.000	EUR 6,17	3.704.400,00	2,23
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	250.000	EUR 15,05	3.762.500,00	2,26
Schweden					1.878.495,82	1,13
SE0000108227	SKF AB Class B	Stk	100.000	SEK 203,30	1.878.495,82	1,13
Schweiz					17.175.190,87	10,34
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	25.000	CHF 154,40	4.048.058,59	2,44
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	25.000	EUR 91,06	2.276.500,00	1,37
CH0030170408	Geberit AG	Stk	2.000	CHF 554,80	1.163.659,54	0,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	12.000	CHF 293,20	3.689.815,89	2,22
CH1256740924	SGS SA	Stk	15.000	CHF 87,82	1.381.478,65	0,83
CH0418792922	Sika AG	Stk	10.000	CHF 214,00	2.244.260,46	1,35
CH0126881561	Swiss Re AG	Stk	15.000	CHF 150,75	2.371.417,74	1,43
Niederlande					10.417.000,00	6,27
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	20.000	EUR 47,00	940.000,00	0,57
NL0000334118	ASM International NV	Stk	2.000	EUR 416,40	832.800,00	0,50
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	5.000	EUR 611,80	3.059.000,00	1,84
NL0010583399	Corbion NV	Stk	70.000	EUR 19,49	1.364.300,00	0,82
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	100.000	EUR 17,97	1.796.800,00	1,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	70.000	EUR 34,63	2.424.100,00	1,46
Vereinigtes Königreich					25.336.215,02	15,26
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	30.000	GBP 112,72	4.043.102,35	2,44
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	800.000	GBP 2,87	2.745.541,54	1,65
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	100.000	GBP 25,60	3.060.697,76	1,84
GB0002374006	Diageo PLC	Stk	100.000	GBP 20,10	2.403.125,97	1,45
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	40.000	GBP 50,15	2.398.343,63	1,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	45.000	GBP 52,52	2.825.645,74	1,70
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	80.000	GBP 38,93	3.723.530,12	2,24
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	50.000	GBP 46,01	2.750.443,44	1,66
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Stk	200.000	GBP 5,80	1.385.784,47	0,84
USA					1.598.736,35	0,96
IE0001827041	CRH PLC	Stk	20.000	GBP 66,86	1.598.736,35	0,96
REITs (Real Estate Investment Trusts)					3.308.100,00	1,99
Frankreich					2.316.600,00	1,39
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	30.000	EUR 77,22	2.316.600,00	1,39
Spanien					991.500,00	0,60
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	100.000	EUR 9,92	991.500,00	0,60
Anrechte					93.160,00	0,06
Belgien					93.160,00	0,06
BE0970187903	Elia Group SA/NV -Rights-	Stk	20.000	EUR 4,66	93.160,00	0,06
Investmentanteile					388.344,00	0,23
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					388.344,00	0,23
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	3	EUR 129.404,86	388.344,00	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					165.951.906,28	99,92
Einlagen bei Kreditinstituten					46.069,30	0,03
Täglich fällige Gelder					46.069,30	0,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			46.069,30	0,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					46.069,30	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					82.924,83	0,05
Teilfondsvermögen					166.080.900,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	154,38	152,83	127,70
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.630,43	1.606,88	1.330,71
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.655,74	1.629,71	1.346,11
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	112,45	110,87	91,95
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	1.159,37	1.161,66	976,79
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	420.026	455.204	572.539
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	7.822	11.027	8.072
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	25.790	25.855	42.760
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	10	10	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	39.488	52.062	62.928
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		166,1	189,9	202,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	26,38
Deutschland	16,24
Vereinigtes Königreich	15,26
Schweiz	10,34
Italien	6,66
Spanien	6,37
Niederlande	6,27
Dänemark	4,23
Belgien	3,05
Sonstige Länder	5,12
Sonstige Vermögenswerte	0,08
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 141.243.348,65)	165.951.906,28
Festgelder	0,00
Bankguthaben	46.069,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	398.039,09
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	39.834,18
- Wertpapiergeschäften	18.876,96
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	166.454.725,81
Bankverbindlichkeiten	-81.027,11
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-116.447,97
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-176.350,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-373.825,40
Teilfondsvermögen	166.080.900,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	189.903.961,97
Mittelzuflüsse	14.835.392,45
Mittelrückflüsse	-39.413.133,04
Ausschüttung	-967.511,96
Betriebsergebnis	1.722.190,99
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	166.080.900,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	544.158
- ausgegeben	19.630
- zurückgenommen	-70.652
- am Ende des Berichtszeitraums	493.136

Allianz Convertible Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						459.370.912,35	90,69
Aktien						13.061.135,28	2,58
Frankreich						6.391.500,00	1,26
FR0000121972	Schneider Electric SE		Stk	30.000	EUR 213,05	6.391.500,00	1,26
Spanien						6.669.635,28	1,32
ES0109067019	Amadeus IT Group SA		Stk	94.444	EUR 70,62	6.669.635,28	1,32
Obligationen						446.309.777,07	88,11
Belgien						2.911.807,80	0,57
BE6327660591	0,0000 %	Sagerpar SA EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026	EUR	3.000,0	% 97,06	2.911.807,80	0,57
Frankreich						94.556.419,70	18,67
FR0013521085	0,7000 %	Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	37.000,0	% 53,65	19.852.009,60	3,92
FR001400AFJ9	2,2500 %	Elis SA EUR Notes 22/29	EUR	4.000,0	% 141,36	5.654.357,20	1,12
FR001400NF10	2,0000 %	Orpar SA EUR Notes 24/31	EUR	11.000,0	% 93,34	10.267.587,00	2,03
FR001400M9F9	1,9700 %	Schneider Electric SE EUR MTN Notes 23/30	EUR	15.000,0	% 123,58	18.537.495,00	3,66
FR001400R1R6	1,6250 %	Schneider Electric SE EUR MTN Notes 24/31	EUR	5.000,0	% 106,51	5.325.281,50	1,05
FR001400F2K3	2,0000 %	SPIE SA EUR Notes 23/28	EUR	11.000,0	% 131,51	14.465.939,40	2,85
FR001400GVBO	2,6250 %	Wendel SE EUR Notes 23/26	EUR	20.000,0	% 102,27	20.453.750,00	4,04
Deutschland						69.822.089,50	13,79
DE000A2YPE76	0,0500 %	MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	13.000,0	% 109,19	14.195.200,50	2,80
DE000A351MA2	4,2500 %	Nordex SE EUR Notes 23/30	EUR	9.000,0	% 126,51	11.385.517,50	2,25
DE000A30VFN9	1,8750 %	RAG-Stiftung EUR Notes 22/29	EUR	4.000,0	% 118,20	4.728.100,00	0,93
DE000A352B25	2,2500 %	RAG-Stiftung EUR Notes 23/30	EUR	5.000,0	% 118,21	5.910.612,50	1,17
DE000A4DFC57	0,6250 %	TAG Immobilien AG EUR Notes 25/31	EUR	10.000,0	% 99,62	9.961.750,00	1,97
DE000A3E5KG2	5,0000 %	TUI AG EUR Notes 21/28	EUR	100,0	% 101,12	101.119,00	0,02
DE000A383JQ7	1,9500 %	TUI AG EUR Notes 24/31	EUR	15.000,0	% 106,68	16.001.250,00	3,16
DE000A3E4597	0,6250 %	Zalando SE EUR Notes 20/27	EUR	8.000,0	% 94,23	7.538.540,00	1,49
Italien						58.372.388,60	11,52
XS2637952610	2,9500 %	Eni SpA MTN 23/30	EUR	22.000,0	% 103,50	22.769.670,00	4,49
XS2161819722	1,7500 %	Nexi SpA EUR Notes 20/27	EUR	11.000,0	% 96,52	10.616.776,50	2,10
XS2276552598	0,0000 %	Pirelli & C SpA EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	19.000,0	% 103,84	19.729.164,90	3,89
XS2677538493	2,8750 %	Saipem SpA EUR Notes 23/29	EUR	4.000,0	% 131,42	5.256.777,20	1,04
Luxemburg						10.406.349,66	2,05
XS2270378149	0,5000 %	IWG International Holdings SARL GBP Notes 20/27	GBP	9.000,0	% 96,71	10.406.349,66	2,05
Mexiko						999.491,10	0,20
XS2590764127	2,6250 %	Fomento Economico Mexicano SAB de CV EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0	% 99,95	999.491,10	0,20
Spanien						69.530.993,80	13,73
XS2021212332	0,5000 %	Cellnex Telecom SA EUR MTN 19/28	EUR	18.000,0	% 106,29	19.132.815,60	3,78
XS2597741102	2,1250 %	Cellnex Telecom SA EUR MTN 23/30	EUR	5.000,0	% 105,91	5.295.668,00	1,05
XS2557565830	0,8000 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/27	EUR	7.000,0	% 118,77	8.314.075,00	1,64
XS3034368806	1,5000 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 25/30	EUR	16.000,0	% 100,33	16.052.435,20	3,17
XS2343113101	1,1250 %	International Consolidated Airlines Group SA EUR Notes 21/28	EUR	18.000,0	% 115,20	20.736.000,00	4,09
Niederlande						81.724.825,77	16,13
XS2465773070	1,8750 %	BE Semiconductor Industries NV EUR Notes 22/29	EUR	5.000,0	% 121,64	6.081.762,50	1,20
XS2740429589	2,3750 %	Davide Campari-Milano NV EUR Notes 24/29	EUR	12.000,0	% 95,13	11.415.343,20	2,25
DE000A3L21D1	1,0000 %	LEG Properties BV EUR Notes 24/30	EUR	10.000,0	% 98,18	9.817.917,00	1,94
XS2576250448	0,0000 %	Merrill Lynch BV EUR Zero-Coupon Notes 30.01.2026	EUR	15.000,0	% 101,80	15.269.515,50	3,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3L06J9	2.5000 % Qiagen NV USD Notes 24/31	USD	22.000,0 %	99,33	20.183.356,49	3,99
DE000A287RE9	0.0000 % Redcare Pharmacy NV EUR Zero-Coupon Notes 21.01.2028	EUR	10.000,0 %	98,73	9.872.892,00	1,95
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	10.000,0 %	98,35	9.084.039,08	1,79
Vereinigtes Königreich					21.984.302,03	4,34
XS2262952679	2.0000 % Shaftesbury Capital PLC GBP Notes 20/26	GBP	8.000,0 %	97,17	9.294.462,01	1,83
XS2339232147	1.6250 % WH Smith PLC GBP Notes 21/26	GBP	11.000,0 %	96,49	12.689.840,02	2,51
USA					36.001.109,11	7,11
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	6.000,0 %	95,20	5.275.945,92	1,04
XS2782912518	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 24/29	EUR	19.000,0 %	97,07	18.443.718,00	3,64
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	6.000,0 %	97,65	5.411.723,94	1,07
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	7.000,0 %	106,25	6.869.721,25	1,36
Investmentanteile (Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					50.283.175,45	9,93
Frankreich					50.283.175,45	9,93
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	525 EUR	95.792,62	50.283.175,45	9,93
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					509.654.087,80	100,62
Einlagen bei Kreditinstituten					219.954,23	0,04
Täglich fällige Gelder					219.954,23	0,04
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			99.954,23	0,02
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			120.000,00	0,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					219.954,23	0,04

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					57.412,41	0,01
Devisentermingeschäfte					57.412,41	0,01
	Sold EUR / Bought USD - 30 Jun 2025	EUR	-13.822.995,44	-37.963,06	-0,01	
	Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-20.000.000,00	95.375,47	0,02	
Anlage in Derivaten					57.412,41	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-3.408.595,75	-0,67
Teilfondsvermögen					506.522.858,69	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	131,32	130,82	123,69
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	141,34	138,69	128,89
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	101,52	99,82	93,14
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.529,30	1.496,14	1.382,14
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.050,06	1.043,14	980,63
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.254,75	1.227,82	1.134,71
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	116,14	113,68	105,13
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.279,83	1.250,58	1.152,51
Aktienumlauf in Stück		1.727.040	1.420.658	1.796.527
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	1.188.283	719.706	1.104.217
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	177.277	196.764	256.722
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	24.554	25.366	29.584
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	100.947	108.500	118.538
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	27.613	15.657	27.621
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	5.026	7.701	10.348
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	109.124	198.233	24.536
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	94.216	148.731	224.961
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		506,5	520,6	636,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	29,86
Niederlande	16,13
Spanien	15,05
Deutschland	13,79
Italien	11,52
USA	7,11
Vereinigtes Königreich	4,34
Luxemburg	2,05
Sonstige Länder	0,77
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,62
Fondsvermögen	100,00

¹⁾ Basierend auf dem Investitionsniveau von 100,62% des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.856.432,08
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	28.953,57
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	34.650,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	659.265,42
Sonstige Erträge	5.230,51
Summe der Erträge	3.584.531,58
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-71.684,92
Pauschalvergütung	-2.272.719,05
Sonstige Kosten	-4.095,12
Summe der Aufwendungen	-2.348.499,09
Nettoertrag/-verlust	1.236.032,49
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.871.463,15
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-659.867,71
- Devisen	1.081.506,33
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	9.529.134,26
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	924.132,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-32.519,31
- Devisen	-1.668,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	10.419.078,96

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 503.166.178,68)	509.654.087,80
Festgelder	0,00
Bankguthaben	219.954,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.969.028,03
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.300,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.463,54
- Wertpapiergeschäften	5.779.633,33
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	95.375,47
Gesamtvermögen	518.736.842,40
Bankverbindlichkeiten	-5.819.643,80
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-152.566,03
- Wertpapiergeschäften	-5.779.633,33
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-424.177,49
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-37.963,06
Gesamtverbindlichkeiten	-12.213.983,71
Teilfondsvermögen	506.522.858,69

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	520.632.108,20
Mittelzuflüsse	199.159.123,57
Mittelrückflüsse	-221.380.574,82
Ausschüttung	-2.306.877,22
Betriebsergebnis	10.419.078,96
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	506.522.858,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.420.658
- ausgegeben	651.685
- zurückgenommen	-345.303
- am Ende des Berichtszeitraums	1.727.040

Allianz Coupon Select Plus VI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					38.665.021,06	98,69
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Deutschland					1.963.222,32	5,01
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	2.002 EUR	980,56	1.963.222,32	5,01
Luxemburg					36.701.798,74	93,68
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0.450%)	Stk	4.282 EUR	1.374,12	5.884.325,37	15,02
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	Stk	3.154 EUR	995,41	3.139.672,45	8,01
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Stk	2.261 EUR	1.914,91	4.329.714,92	11,05
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0.500%)	Stk	2.109 EUR	2.274,41	4.796.639,71	12,24
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0.950%)	Stk	4.401 EUR	1.652,18	7.271.244,18	18,56
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0.730%)	Stk	143 EUR	2.762,24	396.279,24	1,01
LU1992126646	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Insights -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.835 EUR	1.742,04	3.196.253,18	8,16
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.166 EUR	1.647,12	3.567.801,93	9,11
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.589 EUR	2.100,55	3.336.971,54	8,52
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	574 EUR	1.364,77	782.896,22	2,00
Investmentanteile					38.665.021,06	98,69
Einlagen bei Kreditinstituten					521.790,42	1,33
Täglich fällige Gelder					521.790,42	1,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			521.790,42	1,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					521.790,42	1,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-8.261,90	-0,02
Teilfondsvermögen					39.178.549,58	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	131,36	135,11	115,16
Aktienumlauf in Stück		298.243	325.348	385.655
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	298.243	325.348	385.655
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		39,2	44,0	44,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Aktien	43,57
Europäische Aktien	18,56
Globale Mischfonds	15,02
Euroraum-Anleihen	13,02
Aktien	8,52
Sonstige Vermögenswerte	1,31
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	38.665.021,06
(Anschaffungspreis EUR 36.429.737,01)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	521.790,42
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	39.186.811,48
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.261,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-8.261,90
Teilfondsvermögen	39.178.549,58

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.958.082,91
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-3.706.195,45
Betriebsergebnis	-1.073.337,88
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	39.178.549,58

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	325.348
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-27.105
- am Ende des Berichtszeitraums	298.243

Allianz Credit Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						566.024.191,72	95,82
Obligationen						566.024.191,72	95,82
Österreich						10.341.939,52	1,75
XS2819840120	7.2500 %	BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0 %	102,36	1.637.727,68	0,28
AT0000A2J645	1.6250 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	4.600,0 %	98,15	4.515.023,28	0,76
AT000B122080	0.8750 %	Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	2.900,0 %	98,18	2.847.350,79	0,48
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	1.300,0 %	103,22	1.341.837,77	0,23
Belgien						9.282.206,05	1,57
BE6324664703	1.0000 %	Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.000,0 %	99,08	7.926.111,20	1,34
BE0002251206	3.1250 %	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	900,0 %	100,12	901.124,28	0,15
BE6362174417	5.2500 %	Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	450,0 %	101,10	454.970,57	0,08
Dänemark						11.411.190,81	1,93
XS2382849888	0.0500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	5.650,0 %	98,85	5.585.075,29	0,95
XS2409134371	0.2500 %	Jyske Bank A/S EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	95,57	1.911.384,40	0,32
DK0009526998	0.7500 %	Nykredit Realkredit AS EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0 %	96,50	1.350.972,00	0,23
XS2405390043	0.5000 %	Sydbank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.600,0 %	98,61	2.563.759,12	0,43
Finnland						1.478.430,30	0,25
XS2049419398	1.1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0 %	98,56	1.478.430,30	0,25
Frankreich						112.153.654,12	18,98
XS1587911451	2.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	6.000,0 %	99,57	5.974.213,80	1,01
FR001400WM69	3.1250 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	2.300,0 %	100,48	2.310.995,84	0,39
XS1378880253	2.8750 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	100,27	1.303.464,37	0,22
FR001400WKPO	4.2500 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	500,0 %	100,61	503.026,35	0,09
FR001400XJPO	5.8750 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	2.100,0 %	96,52	2.026.845,66	0,34
XS1758723883	2.8750 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 18/26	EUR	4.000,0 %	99,76	3.990.337,20	0,68
FR0013318102	2.8750 %	Elis SA EUR MTN 18/26	EUR	4.000,0 %	99,98	3.999.161,60	0,68
XS3022166493	4.7500 %	Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	1.000,0 %	99,73	997.332,70	0,17
FR0128838390	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	24.330,0 %	99,90	24.306.779,45	4,11
FR0128838408	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2025	EUR	500,0 %	99,82	499.112,70	0,08
XS2761223127	6.7500 %	Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	1.650,0 %	103,35	1.705.354,86	0,29
XS2385389551	0.1250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	1.900,0 %	98,03	1.862.641,44	0,32
XS2943818059	5.3750 %	Iliad Holding SAS EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	100,91	504.569,55	0,09
FR0013518420	2.3750 %	iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	2.900,0 %	98,77	2.864.447,16	0,48
XS1975699569	2.8750 %	Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	5.800,0 %	99,73	5.784.538,94	0,98
XS2982117694	4.2500 %	Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	1.100,0 %	99,39	1.093.326,96	0,19
XS1115498260	5.0000 %	Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0 %	102,48	1.024.795,00	0,17
FR0013413887	2.3750 %	Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,99	4.999.671,00	0,85
XS2992020037	4.7500 %	OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	1.400,0 %	99,29	1.390.079,74	0,23
XS2712525109	7.2500 %	Paprec Holding EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	105,31	1.053.120,30	0,18
FR001400E904	4.1250 %	RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	8.500,0 %	100,61	8.552.179,80	1,45
FR001400WK95	3.5000 %	RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	1.700,0 %	101,12	1.718.982,88	0,29
FR0014006W65	2.5000 %	Renault EUR MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	98,41	1.968.216,40	0,33
FR001400UM87	6.0000 %	SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.200,0 %	98,63	1.183.524,48	0,20
XS2895496680	4.5000 %	Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	850,0 %	100,43	853.620,66	0,14
XS3021201887	4.5000 %	SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	2.550,0 %	100,02	2.550.428,91	0,43
FR0013426376	2.6250 %	SPIE SA EUR Notes 19/26	EUR	5.000,0 %	99,64	4.982.101,00	0,84
XS2967912887	5.7500 %	Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	1.100,0 %	101,06	1.111.703,56	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013330537	2.8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	8.000,0	99,58	7.966.417,60	1,35
FR0013139482	1.6250 % Valeo SE EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	98,03	1.176.363,48	0,20
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	3.400,0	99,70	3.389.655,50	0,57
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	7.800,0	97,20	7.581.241,20	1,28
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	900,0	102,82	925.404,03	0,16
Deutschland					30.402.717,10	5,15
DE000A2DAH6	3.0990 % Allianz SE EUR FLR-Notes 17/47	EUR	6.000,0	99,96	5.997.527,40	1,02
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	10.000,0	99,94	9.993.745,00	1,69
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	600,0	98,55	591.294,48	0,10
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	7.000,0	100,32	7.022.405,60	1,19
XS1820748538	1.1250 % Lanxess AG EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	99,78	2.993.492,70	0,51
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	950,0	107,18	1.018.237,36	0,17
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	99,50	2.786.014,56	0,47
Griechenland					6.028.320,61	1,02
XS2987792269	4.2500 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.050,0	98,16	1.030.647,24	0,17
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.850,0	108,42	2.005.825,87	0,34
XS2237982769	2.7500 % National Bank of Greece SA EUR FLR-Notes 20/26	EUR	3.000,0	99,73	2.991.847,50	0,51
Irland					10.130.864,99	1,71
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.650,0	99,84	5.641.049,84	0,95
XS1888221261	3.6250 % James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	4.500,0	99,77	4.489.815,15	0,76
Italien					67.383.192,95	11,41
XS2927492798	5.0000 % Almagora-The Italian Innovation Co SpA EUR Notes 24/30	EUR	1.450,0	101,36	1.469.704,92	0,25
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.100,0	105,43	1.159.772,79	0,20
IT0005622409	6.5000 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	650,0	102,01	663.055,51	0,11
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	1.150,0	100,37	1.154.299,28	0,20
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	750,0	103,82	778.655,33	0,13
XS2228373671	2.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0	97,76	4.888.233,50	0,83
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.300,0	97,29	1.264.716,31	0,21
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0	96,56	2.896.930,80	0,49
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	10.600,0	100,14	10.615.259,76	1,80
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	3.800,0	99,21	3.770.081,46	0,64
XS3016383294	4.2170 % Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA EUR Notes 25/35	EUR	900,0	97,68	879.100,83	0,15
XS1109765005	3.9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	7.000,0	101,26	7.087.975,30	1,20
XS1222597905	2.8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	99,97	1.999.412,40	0,34
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	4.050,0	100,77	4.081.170,42	0,69
XS2859392248	3.8750 % Leasys SpA EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0	102,20	2.044.025,60	0,35
XS3002547134	2.8750 % Leasys SpA EUR MTN 25/27	EUR	1.800,0	100,05	1.800.912,24	0,30
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	1.150,0	103,11	1.185.715,67	0,20
XS1645722262	1.8750 % Mundys EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0	96,81	1.839.362,83	0,31
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	800,0	104,44	835.486,64	0,14
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	5.050,0	98,50	4.974.286,36	0,84
XS1846631049	2.8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	6.000,0	99,93	5.995.607,40	1,01
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	6.000,0	99,99	5.999.427,60	1,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Jersey						2.405.413,00	0,41
XS2765406371	6.8750 %	Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	2.350,0 %	102,36	2.405.413,00	0,41
Luxemburg						37.055.292,99	6,27
XS2900445375	6.3750 %	AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	1.400,0 %	103,40	1.447.584,04	0,24
XS2799494120	7.1250 %	Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.310,0 %	100,39	7.338.868,65	1,24
XS2812484728	7.8750 %	Aroundtown Finance SARL USD FLR-Notes 24/undefined	USD	7.000,0 %	93,88	6.070.116,73	1,03
XS2860457071	4.8000 %	Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	600,0 %	103,38	620.295,90	0,10
XS2398745922	1.0000 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings EUR MTN 21/26	EUR	2.900,0 %	97,20	2.818.796,81	0,48
XS2760863329	6.5000 %	Cirsa Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	104,14	416.543,96	0,07
XS2010028004	2.2500 %	InPost SA EUR Notes 21/27	EUR	2.500,0 %	96,75	2.418.637,50	0,41
XS2431318711	0.6250 %	Logicor Financing EUR MTN 22/25	EUR	5.615,0 %	98,60	5.536.199,09	0,94
XS2052290439	3.1250 %	Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	4.800,0 %	99,38	4.770.000,00	0,81
XS2834242435	6.0000 %	PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	800,0 %	103,03	824.241,12	0,14
DE000A3LQ9S2	4.5000 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	102,69	3.080.630,70	0,52
DE000A3L69X8	3.3750 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	1.700,0 %	100,79	1.713.378,49	0,29
Norwegen						16.952.841,74	2,87
XS2486092492	1.6250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.550,0 %	99,83	5.540.663,79	0,94
XS2441296923	0.5000 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25	EUR	11.500,0 %	99,24	11.412.177,95	1,93
Polen						869.495,35	0,15
XS2914001750	6.1250 %	MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	850,0 %	102,29	869.495,35	0,15
Portugal						24.073.680,20	4,08
PTBCP2OM0058	5.6250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	101,36	3.040.776,00	0,52
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.400,0 %	107,49	1.504.872,88	0,26
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.900,0 %	99,46	11.836.066,06	2,00
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	4.800,0 %	96,40	4.627.208,16	0,78
PTTAPFOM0003	5.1250 %	Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	3.000,0 %	102,16	3.064.757,10	0,52
Spanien						33.924.935,47	5,74
ES0265936064	4.6250 %	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	900,0 %	99,84	898.578,36	0,15
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	4.000,0 %	101,32	4.052.787,20	0,69
XS2535283548	8.0000 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.400,0 %	102,36	5.527.634,94	0,94
XS2286011528	2.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	5.000,0 %	99,19	4.959.408,00	0,84
XS2468378059	1.6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/26	EUR	9.100,0 %	99,96	9.096.519,25	1,54
XS1808351214	2.2500 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 18/30	EUR	600,0 %	99,88	599.284,02	0,10
XS1551726810	2.8750 %	Cellnex Telecom SA EUR MTN 17/25	EUR	4.100,0 %	100,01	4.100.210,74	0,69
XS2406737036	2.3740 %	Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.800,0 %	97,72	4.690.512,96	0,79
Schweden						6.656.803,59	1,13
XS2930588657	6.2500 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0 %	98,29	737.153,18	0,13
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	1.100,0 %	102,71	1.129.812,97	0,19
XS2204842384	3.8750 %	Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	4.800,0 %	99,79	4.789.837,44	0,81
Schweiz						2.562.681,68	0,43
CH1142231682	0.2500 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.600,0 %	98,56	2.562.681,68	0,43
Niederlande						83.850.300,34	14,20
XS2282606578	2.6250 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.400,0 %	97,71	3.322.046,84	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	99,54	895.835,34	0,15
XS2937255193	4.8700 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN Notes 24/undefined	EUR	2.100,0	100,51	2.110.790,22	0,36
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	11.000,0	100,05	11.005.677,10	1,86
XS2980761956	6.1250 % Achmea BV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.250,0	97,63	1.220.435,50	0,21
XS2778383898	6.5000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/29	EUR	250,0	106,56	266.410,63	0,05
XS2956850189	5.0000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	550,0	100,44	552.417,42	0,09
XS1813579593	3.6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	1.700,0	99,65	1.694.132,79	0,29
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.900,0	98,60	3.845.276,37	0,65
XS2295335413	1.4500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0	96,61	2.898.162,30	0,49
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	2.800,0	99,91	2.797.550,28	0,47
XS2913056797	4.8500 % Koninklijke FrieslandCampina NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0	100,22	450.991,80	0,08
XS2327298217	0.0000 % LSEG Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 06.04.2025	EUR	2.800,0	99,95	2.798.680,64	0,48
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 24/29	EUR	1.600,0	102,49	1.639.815,68	0,28
XS2320533131	2.5000 % Repsol International Finance EUR FLR-No- tes 21/undefined	EUR	7.000,0	97,90	6.853.250,60	1,16
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International BV EUR No- tes 20/26	EUR	8.500,0	100,14	8.511.675,60	1,44
XS2178833773	3.8750 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	4.300,0	100,64	4.327.592,24	0,73
FR0013512944	2.7500 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	4.400,0	100,11	4.404.896,76	0,75
XS1795406658	3.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/un- defined	EUR	2.000,0	100,37	2.007.314,20	0,34
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	7.500,0	99,30	7.447.259,25	1,26
XS2848926239	6.8750 % Upfield EUR Notes 24/29	EUR	950,0	101,79	966.966,24	0,16
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.100,0	99,93	7.095.184,78	1,20
XS2054209833	0.8400 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	6.800,0	99,09	6.737.937,76	1,14
Vereinigtes Königreich					16.952.763,35	2,87
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.150,0	97,84	2.103.517,00	0,36
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd / Atlantica Sustaina- ble Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	550,0	101,53	558.425,51	0,09
XS2239845097	0.5000 % Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	269,0	97,35	261.870,69	0,04
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	7.200,0	99,94	7.195.320,00	1,22
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	850,0	103,43	879.147,95	0,15
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	6.000,0	99,24	5.954.482,20	1,01
USA					82.107.467,56	13,90
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	3.000,0	100,54	3.016.167,30	0,51
XS2251742537	2.6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	99,57	2.987.100,00	0,51
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	100,0	99,25	99.245,00	0,02
XS2080318053	1.5000 % Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	5.850,0	97,11	5.681.125,13	0,96
XS1991265478	0.8080 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/26	EUR	4.800,0	99,80	4.790.263,20	0,81
XS2462324232	1.9490 % Bank of America EUR FLR-MTN 22/26	EUR	2.800,0	99,57	2.788.067,80	0,47
XS1859010685	1.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	4.150,0	99,61	4.134.011,71	0,70
XS2167003685	1.2500 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.000,0	99,62	4.980.796,50	0,84
XS2829201404	4.5000 % Coty EUR Notes 24/27	EUR	1.300,0	101,68	1.321.805,29	0,22
XS2354326410	3.8750 % Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	9.365,0	100,02	9.366.673,99	1,59
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	13.683,0	100,13	13.701.277,75	2,32
XS1612542826	0.8750 % General Electric Co. EUR Notes 17/25	EUR	5.000,0	99,76	4.988.002,50	0,84
XS2125145867	0.8500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR No- tes 20/26	EUR	2.000,0	98,51	1.970.117,80	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1684387456	2.8750 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	9.450,0 %	99,70	9.421.709,06	1,60
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	96,67	966.667,50	0,16
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	5.500,0 %	99,93	5.496.071,90	0,93
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	1.350,0 %	102,88	1.388.856,38	0,24
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	100,19	5.009.508,75	0,85
Investmentanteile					6.773.510,66	1,15
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Frankreich					6.773.510,66	1,15
FR0011387299	Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -RC- EUR - (0.100%)	Stk	6.391 EUR	1.059,81	6.773.510,66	1,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					572.797.702,38	96,97
Einlagen bei Kreditinstituten					16.237.922,01	2,75
Täglich fällige Gelder					16.237.922,01	2,75
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			16.237.922,01	2,75
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.237.922,01	2,75

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-53.816,58	-0,01
Devisentermingeschäfte					-25.253,06	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-109.473,05		992,63	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-2.926.454,17		-54.770,66	-0,01	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-125.194,16		-4.992,92	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-6.800.000,00		33.517,89	0,01	
Swappeschäfte					-28.563,52	-0,01
Credit Default Swaps					-28.563,52	-0,01
Sicherungsnehmer					193.602,95	0,03
BASF 0.75% 17 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.350.000,00		23.516,78	0,00	
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	7.650.000,00		-6.781,70	0,00	
Compagnie de Saint-Gobain 1.38% 14 Jun 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	13.200.000,00		1.523,12	0,00	
Continental 2.50% 27 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	17.000.000,00		6.101,83	0,00	
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.150.000,00		103.763,39	0,02	
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.000.000,00		203,63	0,00	
Telefonica Europe 8.25% 15 Sep 2030 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.500.000,00		20.535,44	0,00	
Valeo 1.63% 18 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	14.100.000,00		46.274,17	0,01	
Volkswagen International Finance 3.88% 29 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-1.533,71	0,00	
Sicherungsgeber					-222.166,47	-0,04
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	17.050.000,00		-52.019,69	-0,01	
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	7.650.000,00		-3.832,76	0,00	
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.000.000,00		-45.497,09	-0,01	
Naturgy Finance Iberia 1.38% 19 Jan 2027 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.350.000,00		-31.029,40	0,00	
Stellantis 3.88% 05 Jan 2026 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-43.932,47	-0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sudzucker International Finance 5.13% 31 Oct 2027 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-2.986,65	0,00
Vodafone Group 2.20% 25 Aug 2026 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.500.000,00		-42.868,41	-0,01
Anlage in Derivaten				-53.816,58	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.738.838,82	0,29
Teilfondsvermögen	EUR			590.720.646,63	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	102,08	101,32	97,77
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	98,04	98,98	95,08
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	108,44	106,33	100,19
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.118,04	1.095,90	1.032,93
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	98,06	99,04	95,14
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	108,68	106,53	100,32
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.090,93	1.068,67	1.005,08
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	110.528,90	108.295,02	101.892,82
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	97,29	98,30	94,74
- Klasse IT13 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.151,95	1.119,95	1.038,09
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	25.850	26.995	32.380
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	85.091	57.628	106.251
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	1.342.355	668.389	791.269
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	122.417	124.347	208.384
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	78.363	68.236	232.473
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	562.090	685.190	716.777
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	167.033	187.413	176.894
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	412	504	638
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	5.167	4.933	17.983
- Klasse IT13 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	114	114	132
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		590,7	551,2	646,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	20,13
Niederlande	14,20
USA	13,90
Italien	11,41
Luxemburg	6,27
Spanien	5,74
Deutschland	5,15
Portugal	4,08
Norwegen	2,87
Vereinigtes Königreich	2,87
Sonstige Länder	10,35
Sonstige Vermögenswerte	3,03
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.709.447,54
- Swapgeschäften	1.106.929,79
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	245.989,14
- negativer Zinssatz	-49.629,91
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.772,54
Summe der Erträge	9.015.509,10
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.039.718,29
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-75.075,03
Taxe d'Abonnement	-72.045,04
Pauschalvergütung	-947.179,07
Sonstige Kosten	-3.656,43
Summe der Aufwendungen	-2.137.673,86
Nettoertrag/-verlust	6.877.835,24
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.517.671,87
- Finanztermingeschäften	-34.014,61
- Devisentermingeschäften	-228.984,19
- Devisen	-13.448,49
- Swapgeschäften	-184.444,03
Nettogewinn/-verlust	9.934.615,79
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.241.355,56
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-123.298,01
- Devisen	3.230,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	132.495,96
Betriebsergebnis	11.188.400,10

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 569.799.084,56)	572.797.702,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	16.237.922,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	4.781.697,69
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.764.971,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	49.794,44
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	266.249,00
- Wertpapiergeschäften	5.572.143,33
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	201.918,36
- Devisentermingeschäften	34.510,52
Gesamtvermögen	607.706.908,85
Bankverbindlichkeiten	-2.261.791,65
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-2.789.684,18
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-63.348,19
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-188.590,62
- Wertpapiergeschäften	-11.108.300,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-284.302,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-230.481,88
- Devisentermingeschäften	-59.763,58
Gesamtverbindlichkeiten	-16.986.262,22
Teilfondsvermögen	590.720.646,63

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	551.173.833,77
Mittelzuflüsse	119.843.669,09
Mittelrückflüsse	-91.098.282,19
Ausschüttung	-386.974,14
Betriebsergebnis	11.188.400,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	590.720.646,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.823.749
- ausgegeben	960.900
- zurückgenommen	-395.757
- am Ende des Berichtszeitraums	2.388.892

Allianz Credit Opportunities Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					34.291.169,96	94,45
Obligationen					34.291.169,96	94,45
Österreich					1.019.400,50	2,81
XS2819840120	7.2500 % BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	102,36	204.715,96	0,56
XS2619047728	9.3750 % Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,01	105.011,07	0,29
AT0000A2J645	1.6250 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	200,0 %	98,15	196.305,36	0,54
AT0000A3CTX2	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,37	208.747,02	0,58
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	200,0 %	103,22	206.436,58	0,57
AT000B122080	0.8750 % Volksbank Wien AG EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	98,18	98.184,51	0,27
Belgien					704.571,58	1,94
BE6324664703	1.0000 % Argenta Spaarbank NV EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,08	198.152,78	0,55
BE0002251206	3.1250 % Belfius Bank SA EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	100,12	100.124,92	0,28
BE6342251038	5.8500 % Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	104,32	208.634,12	0,57
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	98,83	197.659,76	0,54
Bulgarien					94.446,00	0,26
XS2367164576	2.4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	94,45	94.446,00	0,26
Kaimaninseln					97.655,28	0,27
XS1634252628	3.6250 % UPCB Finance VII Ltd. EUR Notes 17/29	EUR	100,0 %	97,66	97.655,28	0,27
Tschechische Republik					99.627,78	0,27
XS2113253210	3.8750 % Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	99,63	99.627,78	0,27
Dänemark					296.063,13	0,82
XS2382849888	0.0500 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0 %	98,85	98.850,89	0,27
XS2405390043	0.5000 % Sydbank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	200,0 %	98,61	197.212,24	0,55
Finnland					284.187,02	0,78
XS2347397437	3.6250 % Citycon OYJ EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,81	185.625,00	0,51
XS2049419398	1.1250 % Teollisuuden Voima OYJ EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,56	98.562,02	0,27
Frankreich					7.945.281,55	21,88
XS2950589437	9.0000 % Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	100,0 %	107,83	107.831,25	0,30
FR001400WM69	3.1250 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,48	100.478,08	0,28
XS2831585786	6.5000 % Bertrand Franchise Finance SAS (RegS) EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,82	102.816,46	0,28
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	103,23	206.459,72	0,57
FR001400XJP0	5.8750 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	200,0 %	96,52	193.032,92	0,53
FR001400SMT6	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	101,62	203.237,72	0,56
FR0013464922	3.0000 % Électricité de France SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	97,29	194.586,00	0,54
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,14	98.142,50	0,27
XS3022166493	4.7500 % Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	99,73	99.733,27	0,28
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	200,0 %	95,93	191.862,58	0,53
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.680,0 %	99,90	2.677.442,21	7,37
XS2761223127	6.7500 % Goldstory SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,35	103.354,84	0,28
XS2385389551	0.1250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	100,0 %	98,03	98.033,76	0,27
XS2397781944	5.6250 % Iliad Holding SAS EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	101,88	101.879,08	0,28
XS2943818059	5.3750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,91	100.913,91	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/31	EUR	100,0	105,50	105.495,42	0,29
FR0013518420	2.3750 % Iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	100,0	98,77	98.774,04	0,27
XS2971567560	5.0000 % Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0	100,08	100.082,19	0,28
XS1975699569	2.8750 % Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	200,0	99,73	199.466,86	0,55
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	200,0	99,39	198.786,72	0,55
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0	103,87	103.873,67	0,29
XS1115498260	5.0000 % Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0	102,48	102.479,50	0,28
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0	99,29	99.291,41	0,27
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding SA EUR Notes 23/29	EUR	100,0	105,31	105.312,03	0,29
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	100,0	101,12	101.116,64	0,28
FR0014000N24	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0	99,17	198.339,64	0,55
FR0014006W65	2.5000 % Renault SA EUR MTN 21/27	EUR	100,0	98,41	98.410,82	0,27
FR001400UM87	6.0000 % SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0	98,63	197.254,08	0,54
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	200,0	100,43	200.851,92	0,55
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	350,0	100,02	350.058,87	0,96
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	200,0	101,06	202.127,92	0,56
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	100,0	99,70	99.695,75	0,27
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	97,20	291.586,20	0,80
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	200,0	102,00	204.005,56	0,56
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	300,0	102,82	308.468,01	0,85
Deutschland					1.914.546,90	5,27
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0	102,37	102.365,63	0,28
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	99,94	199.874,90	0,55
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0	98,55	197.098,16	0,54
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	200,0	99,79	199.576,90	0,55
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0	100,32	100.320,08	0,28
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	96,32	96.322,11	0,27
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	100,0	100,37	100.367,37	0,28
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0	104,14	104.141,47	0,29
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	100,0	104,43	104.432,75	0,29
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	100,0	107,18	107.182,88	0,29
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	100,0	98,89	98.894,27	0,27
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	100,0	97,74	97.744,16	0,27
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0	107,06	107.059,48	0,29
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	100,0	95,51	95.514,14	0,26
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	200,0	101,83	203.652,60	0,56
Gibraltar					298.890,63	0,82
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	300,0	99,63	298.890,63	0,82
Griechenland					518.140,32	1,43
XS2307437629	5.5000 % Alpha Services & Holdings SA EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	101,77	101.772,50	0,28
XS2805274326	1.0000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0	104,89	209.787,92	0,58
XS2987792269	1.0000 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0	98,16	98.156,88	0,27
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0	108,42	108.423,02	0,30
Guernsey					94.481,20	0,26
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	94,0	100,51	94.481,20	0,26
Irland					402.102,80	1,11
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	200,0	99,84	199.683,18	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2898168443	6.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,21	202.419,62	0,56
Italien					3.677.948,10	10,13
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,70	101.698,87	0,28
XS2927492798	5.0000 % Almoviva-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,36	101.358,96	0,28
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0 %	102,11	102.114,50	0,28
XS2031926731	10.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	124,27	124.273,65	0,34
XS2781410712	5.5050 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-Notes 24/34	EUR	200,0 %	105,79	211.586,22	0,58
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	100,37	200.747,70	0,55
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	103,82	103.820,71	0,29
XS2228373671	2.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	97,76	195.529,34	0,54
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	100,0 %	97,29	97.285,87	0,27
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	96,56	96.564,36	0,26
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	400,0 %	100,14	400.575,84	1,10
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,21	198.425,34	0,55
XS2939329996	4.2710 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	99,34	198.675,12	0,55
XS2824056522	7.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,78	209.552,54	0,58
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,83	104.828,12	0,29
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	100,77	251.924,10	0,69
XS2628390366	7.1250 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,15	104.148,75	0,29
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,11	103.105,71	0,28
XS1645722262	1.8750 % Mundys SpA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,81	96.808,57	0,27
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	150,0 %	98,50	147.751,08	0,41
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco SpA EUR Notes 24/28	EUR	100,0 %	110,23	110.234,80	0,30
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	107,83	107.834,75	0,30
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	102,44	204.883,82	0,56
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,22	104.219,38	0,29
Japan					188.165,28	0,52
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	94,08	188.165,28	0,52
Jersey					153.537,00	0,42
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	102,36	153.537,00	0,42
Lettland					224.745,00	0,62
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. AS EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	112,37	224.745,00	0,62
Luxemburg					2.850.751,41	7,86
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	103,40	206.797,72	0,57
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,40	99.398,50	0,28
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	100,39	301.184,76	0,83
XS2799493825	1.0000 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	89,08	178.154,28	0,49
XS2398745922	1.0000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,20	97.199,89	0,27
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 22/27	EUR	90,0 %	105,65	95.084,38	0,26
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,75	104.754,54	0,29
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	86,37	86.365,33	0,24
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	79,04	79.035,12	0,22
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	83,08	83.081,60	0,23
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	99,59	99.587,35	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	108,01	108.008,65	0,30
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	200,0 %	106,84	213.677,74	0,59
XS2431318711	0.6250 % Logicor Financing SARL EUR MTN 22/25	EUR	105,0 %	98,60	103.526,43	0,28
XS2052290439	3.1250 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	99,38	198.750,00	0,55
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	100,20	100.200,69	0,28
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	100,82	201.639,34	0,55
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	99,71	99.706,23	0,27
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	200,0 %	97,75	195.501,92	0,54
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,79	100.786,97	0,28
XS2663653140	6.5000 % Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	100,8 %	97,58	98.309,97	0,27
Nonwegen					427.758,42	1,18
XS2486092492	1.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,83	99.831,78	0,28
XS2708134023	7.8620 % Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	300,0 %	109,31	327.926,64	0,90
Polen					102.293,57	0,28
XS2914001750	6.1250 % MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,29	102.293,57	0,28
Portugal					1.446.107,26	3,98
PTBCPGOM0067	4.0000 % Banco Comercial Português SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0 %	100,94	100.935,33	0,28
PTBCP2OM0058	5.6250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,36	202.718,40	0,56
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	107,49	214.981,84	0,59
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,58
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	101,49	101.486,48	0,28
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,46	99.462,74	0,27
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0 %	96,40	192.800,34	0,53
PTNOBLOM0001	9.8750 % Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	100,0 %	118,18	118.175,03	0,33
PTTAPFOM0003	5.1250 % Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,16	204.317,14	0,56
Rumänien					100.169,36	0,28
XS2908597433	5.1250 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	100,17	100.169,36	0,28
Slowenien					106.504,21	0,29
XS2750306511	6.8750 % Nova Ljubljanska Banka DD EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	106,50	106.504,21	0,29
Spanien					1.238.081,00	3,41
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,32	101.319,68	0,28
XS2535283548	8.0000 % Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	102,36	102.363,61	0,28
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0 %	106,41	106.410,06	0,29
XS2286011528	2.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	99,19	198.376,32	0,54
ES0840609046	8.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	110,20	220.400,22	0,61
XS2805351843	7.5000 % Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	104,68	209.351,28	0,58
XS2406737036	2.3740 % Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,54
ES0280907041	5.5000 % Unicaja Banco SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	104,42	104.421,79	0,29
Supranational					185.856,56	0,51
XS2342057143	3.6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,07	95.072,21	0,26
XS2310487074	2.0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	90,78	90.784,35	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Schweden						882.138,90	2,43
XS2380124227	1.0000 %	Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefi- ned	EUR	100,0 %	97,02	97.020,00	0,27
XS2125121769	3.3750 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	96,61	193.213,92	0,53
XS2357357768	3.0000 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	90,39	90.391,59	0,25
XS2204842384	3.8750 %	Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	99,79	199.576,56	0,55
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	98,81	98.808,66	0,27
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding AB EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,71	102.710,27	0,28
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,42	100.417,90	0,28
Schweiz						197.129,36	0,54
CH1142231682	0.2500 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	200,0 %	98,56	197.129,36	0,54
Niederlande						4.686.869,18	12,91
XS2937255193	4.8700 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,51	201.027,64	0,55
XS2256949749	3.2480 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,54	99.537,26	0,27
XS2282606578	2.6250 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,71	195.414,52	0,54
XS3004202811	5.7500 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	95,66	191.328,86	0,53
XS2806449190	5.7500 %	Boels Topholding BV EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,57	102.572,60	0,28
NL0015002AQ1	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Cou- pon Bonds 29.04.2025	EUR	700,0 %	99,83	698.841,50	1,92
XS2182055009	3.7500 %	ELM for Firmenich International SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,92	99.919,50	0,28
XS2244941063	1.8740 %	Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	98,60	98.596,83	0,27
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,91	99.912,51	0,28
XS2913056797	1.0000 %	Koninklijke FrieslandCampina EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	100,22	100.220,40	0,28
XS2825597656	5.2500 %	OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	100,86	100.855,73	0,28
XS2856820704	4.8750 %	Phoenix PIB Dutch Finance BV EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,49	102.488,48	0,28
XS2848642984	5.1250 %	Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	101,67	152.502,36	0,42
XS2320533131	2.5000 %	Repsol International Finance BV EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	250,0 %	97,90	244.758,95	0,67
XS2202907510	3.3750 %	Saipem Finance International BV EUR No- tes 20/26	EUR	300,0 %	100,14	300.412,08	0,83
XS2178833773	3.8750 %	Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	100,64	201.283,36	0,55
FR0013512944	2.7500 %	Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	100,0 %	100,11	100.111,29	0,28
XS2646608401	6.7500 %	Telefónica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	110,11	110.109,20	0,30
XS2755535577	5.7522 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,04	208.082,30	0,57
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	200,0 %	99,30	198.593,58	0,55
XS2406607171	4.3750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	200,0 %	100,21	200.411,36	0,55
XS2758078930	6.7500 %	United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,91	101.907,08	0,28
XS2848926239	6.8750 %	Upfield BV EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,79	203.571,84	0,56
XS2187689034	3.5000 %	Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,93	99.932,18	0,28
XS2272845798	2.8750 %	VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	89,92	89.919,79	0,25
XS2286041947	3.0000 %	Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,19	186.383,34	0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2054209833	0.8400 % Wintershall Dea Finance PLC EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	99,09	198.174,64	0,55
Vereinigtes Königreich					1.756.010,94	4,84
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	105,46	105.462,19	0,29
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,23	104.228,99	0,29
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	97,84	97.838,00	0,27
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	102,50	102.500,91	0,28
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd. / Atlantica Sustainable Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,53	101.531,91	0,28
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	150,0 %	105,24	157.856,66	0,43
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,94	299.805,00	0,83
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,43	103.429,17	0,29
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	90,08	180.153,28	0,50
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	300,0 %	99,37	298.100,58	0,82
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,27
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	105,86	105.862,88	0,29
USA					2.297.709,72	6,33
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	99,25	198.490,00	0,55
XS2080318053	1.5000 % Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	150,0 %	97,11	145.669,88	0,40
XS1991265478	0.8080 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/26	EUR	200,0 %	99,80	199.594,30	0,55
XS2462324232	1.9490 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,57	99.573,85	0,27
XS1859010685	1.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,61	398.458,96	1,10
XS2354326410	3.8750 % Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,02	200.035,75	0,55
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,13	100.133,58	0,28
XS1684387456	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	350,0 %	99,70	348.952,19	0,96
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	96,67	193.333,50	0,53
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	100,0 %	99,93	99.928,58	0,27
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,69	104.687,50	0,29
XS2123970167	0.2500 % VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	150,0 %	89,00	133.500,00	0,37
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	75,35	75.351,63	0,21
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					193.171,85	0,53
Obligationen					193.171,85	0,53
Frankreich					193.171,85	0,53
US92023RAA86	7.5000 % Vallourec SACA USD Notes 24/32	USD	200,0 %	104,57	193.171,85	0,53
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					34.484.341,81	94,98
Einlagen bei Kreditinstituten					1.134.499,34	3,12
Täglich fällige Gelder					1.134.499,34	3,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			127.468,44	0,35
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.007.030,90	2,77
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.134.499,34	3,12

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				4.249,65	0,01
Devisentermingeschäfte				564,76	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-12.454,02		-495,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-215.000,00		1.059,76	0,00
Swappeschäfte				3.684,89	0,01
Credit Default Swaps				3.684,89	0,01
Sicherungsnehmer				15.077,67	0,04
BASF 0.75% 17 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		1.378,84	0,00
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	350.000,00		-310,27	0,00
Compagnie de Saint-Gobain 1.38% 14 Jun 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	800.000,00		92,31	0,00
Continental 2.50% 27 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		358,93	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.550.000,00		9.616,67	0,03
Telefonica Europe 8.25% 15 Sep 2030 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		1.244,57	0,00
Volkswagen International Finance 3.88% 29 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-93,91	0,00
Valeo 1.63% 18 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		2.953,67	0,01
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	350.000,00		-175,35	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		12,21	0,00
Sicherungsgeber				-11.392,78	-0,03
Naturgy Finance Iberia 1.38% 19 Jan 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		-1.819,32	0,00
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	450.000,00		-1.372,95	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		-2.729,82	-0,01
Stellantis 3.88% 05 Jan 2026 - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-2.689,75	-0,01
Sudzucker International Finance 5.13% 31 Oct 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-182,86	0,00
Vodafone Group 2.20% 25 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		-2.598,08	-0,01
Anlage in Derivaten				4.249,65	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				684.828,03	1,89
Teilfondsvermögen				36.307.918,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	108,03	113,19	102,31
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	113,44	111,13	98,58
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	117,03	114,79	102,09
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	1.083,83	1.137,79	1.026,38
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.174,56	1.147,26	1.011,98
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	1.192,36	1.164,89	1.027,75
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	1.086,09	1.128,64	1.031,58
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	116,94	114,23	100,79
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	117.693,67	114.934,96	101.332,81
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,02	1,08	0,98
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	1.245,71	1.207,42	1.047,30
Aktienumlauf in Stück		301.787	175.904	158.220
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	2.526	2.000	2.084
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	235.160	119.360	109.693
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	58.202	46.719	39.382
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	2	2	2
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	162	112	3.582
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	249	234	235
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	138	138	178
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	4.126	6.213	1.966
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	12	8	18
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.200	1.108	1.070
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		36,3	21,1	21,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,41
Niederlande	12,91
Italien	10,13
Luxemburg	7,86
USA	6,33
Deutschland	5,27
Vereinigtes Königreich	4,84
Portugal	3,98
Spanien	3,41
Österreich	2,81
Schweden	2,43
Sonstige Länder	12,60
Sonstige Vermögenswerte	5,02
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	630.774,30
- Swapgeschäften	49.847,47
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.205,95
- negativer Zinssatz	-11.296,93
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	39.582,03
Summe der Erträge	720.112,82
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-47.314,69
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.275,01
Pauschalvergütung	-195.664,35
Sonstige Kosten	-183,20
Summe der Aufwendungen	-251.437,25
Nettoertrag/-verlust	468.675,57
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	274.655,65
- Finanztermingeschäften	-3.874,69
- Devisentermingeschäften	7.801,74
- Devisen	-202,87
- Swapgeschäften	-2.353,91
Nettogewinn/-verlust	744.701,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-204.954,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-848,74
- Devisen	-142,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	12.156,42
Betriebsergebnis	550.912,33

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 34.323.015,62)	34.484.341,81
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.134.499,34
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	279.027,21
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	524.230,06
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	4.102,78
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	65.384,09
- Wertpapiergeschäften	787.413,57
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	15.657,20
- Devisentermingeschäften	1.059,76
Gesamtvermögen	37.295.715,82
Bankverbindlichkeiten	-39.261,25
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-215.150,62
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-4.727,16
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-14.236,67
- Wertpapiergeschäften	-658.539,51
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.414,47
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-11.972,31
- Devisentermingeschäften	-495,00
Gesamtverbindlichkeiten	-987.796,99
Teilfondsvermögen	36.307.918,83

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.092.688,78
Mittelzuflüsse	22.580.747,92
Mittelrückflüsse	-7.890.573,61
Ausschüttung	-25.856,59
Betriebsergebnis	550.912,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	36.307.918,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	175.904
- ausgegeben	193.260
- zurückgenommen	-67.377
- am Ende des Berichtszeitraums	301.787

Allianz Cyber Security

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					522.986.261,77	97,99
Aktien					522.986.261,77	97,99
Australien					8.632.082,90	1,62
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	39.938 USD	216,14	8.632.082,90	1,62
Kanada					16.153.077,06	3,03
CA09228F1036	BlackBerry Ltd.	Stk	4.156.009 USD	3,89	16.153.077,06	3,03
Israel					49.110.290,69	9,20
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	Stk	78.018 USD	226,43	17.665.526,41	3,31
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Stk	94.461 USD	332,89	31.444.764,28	5,89
Japan					3.622.025,03	0,68
JP3637300009	Trend Micro Ltd.	Stk	53.900 JPY	10.015,00	3.622.025,03	0,68
USA					445.468.786,09	83,46
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	44.231 USD	154,73	6.844.017,00	1,28
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	44.956 USD	191,08	8.590.277,00	1,61
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	82.998 USD	66,02	5.479.858,71	1,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	81.016 USD	77,28	6.260.714,75	1,17
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	120.070 USD	167,68	20.133.635,37	3,77
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	338.851 USD	60,34	20.447.180,85	3,83
US18915M1071	Cloudflare, Inc. Class A	Stk	335.083 USD	113,94	38.180.422,58	7,15
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Stk	139.997 USD	75,25	10.535.453,24	1,97
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Stk	133.539 USD	24,12	3.221.387,34	0,60
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Stk	105.787 USD	354,07	37.456.486,01	7,02
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	27.028 USD	100,24	2.709.304,29	0,51
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	274.549 USD	48,01	13.180.666,45	2,47
NL0013056914	Elastic NV	Stk	63.046 USD	90,90	5.730.926,79	1,07
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	32.253 USD	167,49	5.402.187,05	1,01
US3156161024	F5, Inc.	Stk	39.102 USD	261,64	10.230.530,76	1,92
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	344.763 USD	96,60	33.304.105,80	6,24
IL0011684185	JFrog Ltd.	Stk	93.302 USD	31,73	2.960.285,86	0,55
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Stk	31.739 USD	61,51	1.952.350,32	0,37
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	55.891 USD	87,69	4.900.984,54	0,92
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	36.589 USD	375,58	13.742.103,94	2,57
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Stk	16.540 USD	176,52	2.919.586,96	0,55
US6792951054	Okta, Inc.	Stk	183.275 USD	107,07	19.623.636,38	3,68
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	106.131 USD	85,12	9.033.899,91	1,69
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	160.690 USD	171,29	27.524.837,56	5,16
US74758T3032	Qualys, Inc.	Stk	46.342 USD	126,10	5.843.678,47	1,10
US7811541090	Rubrik, Inc. Class A	Stk	289.039 USD	63,12	18.243.820,85	3,42
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Stk	229.820 USD	19,37	4.452.512,00	0,83
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	53.816 USD	267,68	14.405.211,52	2,70
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Stk	109.620 USD	38,60	4.231.232,79	0,79
US81730H1095	SentinelOne, Inc. Class A	Stk	1.027.859 USD	18,68	19.200.262,22	3,60
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	14.423 USD	790,98	11.408.290,69	2,14
US8334451098	Snowflake, Inc. Class A	Stk	73.458 USD	149,35	10.970.926,22	2,06
US88025T1025	Tenable Holdings, Inc.	Stk	127.784 USD	34,64	4.426.822,39	0,83
US9222801022	Varonis Systems, Inc.	Stk	365.947 USD	41,29	15.108.509,80	2,83
US98980G1022	Zscaler, Inc.	Stk	130.552 USD	205,38	26.812.679,68	5,02
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					522.986.261,77	97,99
Einlagen bei Kreditinstituten					8.674.988,06	1,63
Täglich fällige Gelder					8.674.988,06	1,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		8.674.988,06	1,63
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.674.988,06	1,63

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.166.352,92	0,40
Devisentermingeschäfte				2.166.352,92	0,40
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-19.609.954,74		-249.886,76	-0,05
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-198.099,20		463,95	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-3.003.330,25		9.526,39	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-64.675.016,70		2.373.452,82	0,44
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-7.362.574,96		32.796,52	0,01
Anlage in Derivaten				2.166.352,92	0,40
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-106.721,47	-0,02
Teilfondsvermögen	USD			533.720.881,28	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	114,71	106,14	89,54
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	117,32	107,12	89,28
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A41 289/ISIN: LU3003422568	95,93	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	1.090,51	990,20	816,72
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	1.201,63	1.107,77	925,77
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	108,97	99,11	81,75
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	969,85	918,74	728,21
- Klasse AT2 (SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	1.121,78	1.066,58	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	11,43	10,90	8,76
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	10,58	10,01	7,89
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1.103,00	1.038,13	810,13
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	10,95	10,32	8,06
- Klasse WT5 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	1.105,62	1.037,76	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	111.909,44	105.187,88	81.798,03
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	481.481	530.887	819.221
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	1.383.485	1.195.280	752.354
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A41 289/ISIN: LU3003422568	100	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	17.061	11.429	15.846
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	24.603	9.124	31.133
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	196.699	192.381	215.132
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	41.681	37.148	31.228
- Klasse AT2 (SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	4.152	13	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	576.781	526.825	142.924
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	5.919.476	5.853.135	5.597.153

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	12.316	4.355	10.796
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	4.140.021	2.851.453	2.182.796
- Klasse WT5 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	45.649	45.649	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	15	87	102
Teilfondsvermögen in Mio. USD		533,7	443,8	316,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	83,46
Israel	9,20
Kanada	3,03
Sonstige Länder	2,30
Sonstige Vermögenswerte	2,01
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	150.190,24
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	458.472,07
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	36,55
Summe der Erträge	608.698,86
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-103.661,73
Pauschalvergütung	-4.013.217,67
Sonstige Kosten	-2.540,79
Summe der Aufwendungen	-4.119.420,19
Nettoertrag/-verlust	-3.510.721,33
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.116.815,26
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.471.398,25
- Devisen	-57.772,14
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	21.076.923,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.719.533,44
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.103.237,13
- Devisen	3.303,39
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	8.463.930,62

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 478.768.492,95)	522.986.261,77
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.674.988,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	59.793,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.793.520,20
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.416.239,68
Gesamtvermögen	535.930.803,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.153.338,74
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-806.696,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-249.886,76
Gesamtverbindlichkeiten	-2.209.922,06
Teilfondsvermögen	533.720.881,28

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	443.750.805,70
Mittelzuflüsse	328.104.060,48
Mittelrückflüsse	-245.394.502,25
Ausschüttung	-1.203.413,27
Betriebsergebnis	8.463.930,62
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	533.720.881,28

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.257.766
- ausgegeben	8.384.330
- zurückgenommen	-6.798.576
- am Ende des Berichtszeitraums	12.843.520

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					761.029.212,07	95,50
Aktien					660.415.328,18	82,88
Australien					738.420,96	0,09
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	354.315 AUD	3,33	738.420,96	0,09
Österreich					1.176.282,72	0,15
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	9.368 EUR	94,60	959.457,81	0,12
AT0000741053	EVN AG	Stk	9.315 EUR	21,50	216.824,91	0,03
Bermudas					3.330.192,77	0,42
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	29.795 USD	87,23	2.599.017,85	0,33
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	7.322 USD	99,86	731.174,92	0,09
Kanada					9.642.739,46	1,21
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	5.608 CAD	69,71	272.456,13	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	25.098 CAD	18,94	331.293,25	0,04
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	16.732 CAD	47,55	554.487,65	0,07
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	13.302 CAD	136,26	1.263.219,51	0,16
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	265.031 CAD	18,03	3.330.319,50	0,42
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	17.518 CAD	201,04	2.454.485,64	0,31
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	9.462 CAD	43,76	288.571,71	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	170.992 CAD	4,71	561.293,74	0,07
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	21.834 CAD	38,55	586.612,33	0,07
Dänemark					476.719,46	0,06
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	26.986 DKK	35,08	137.368,61	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	5.004 DKK	467,35	339.350,85	0,04
Finnland					4.759.479,02	0,60
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	11.359 EUR	58,60	720.651,97	0,09
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	764.996 EUR	4,88	4.038.827,05	0,51
Frankreich					4.663.775,29	0,58
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	76.642 EUR	32,39	2.687.606,24	0,33
FR0010208488	Engie SA	Stk	89.453 EUR	18,02	1.744.685,06	0,22
FR0000120966	Societe BIC SA	Stk	3.421 EUR	62,50	231.483,99	0,03
Deutschland					8.121.197,84	1,02
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	19.238 EUR	217,30	4.525.926,64	0,57
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	29.173 EUR	39,20	1.238.098,00	0,15
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	28.442 EUR	55,85	1.719.773,18	0,22
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	3.689 EUR	66,50	265.593,94	0,03
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	15.157 EUR	12,59	206.598,35	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	12.861 EUR	11,87	165.207,73	0,02
Hongkong					2.929.214,48	0,37
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	86.000 HKD	68,60	758.415,45	0,10
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	322.000 HKD	14,62	605.184,57	0,08
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	1.246.000 HKD	7,14	1.143.670,34	0,14
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	263.000 HKD	12,48	421.944,12	0,05
Irland					12.882.263,93	1,62
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	2.720 USD	302,90	823.888,00	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Stk	22.260 USD	127,54	2.838.929,10	0,36
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	66.449 EUR	1,90	136.687,85	0,02
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	18.983 USD	141,26	2.681.538,58	0,34
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	19.420 USD	329,62	6.401.220,40	0,80
Italien					17.254.350,31	2,16
IT0001233417	A2A SpA	Stk	975.906 EUR	2,23	2.352.968,26	0,30
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	352.446 EUR	7,21	2.749.632,85	0,34
IT0003128367	Enel SpA	Stk	479.709 EUR	7,50	3.896.213,89	0,49
IT0004931058	Maire SpA	Stk	20.605 EUR	8,86	197.537,28	0,02
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	48.358 EUR	5,46	285.961,72	0,04
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Stk	94.138 EUR	16,46	1.677.577,77	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0003874101	PRADA SpA	Stk	71.200	HKD	54,15	495.636,24	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Stk	2.569	EUR	152,00	422.761,62	0,05
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	62.255	EUR	51,72	3.485.945,69	0,44
IT0004810054	Unipol Gruppo SpA	Stk	106.269	EUR	14,69	1.690.114,99	0,21
Japan						36.062.932,38	4,53
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	254.200	JPY	1.047,00	1.785.804,68	0,22
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	57.900	JPY	1.151,50	447.357,00	0,06
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	50.400	JPY	2.694,00	911.045,06	0,11
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	81.600	JPY	4.645,00	2.543.241,52	0,32
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	104.500	JPY	4.938,00	3.462.414,87	0,43
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	22.300	JPY	2.382,50	356.491,76	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	4.700	JPY	17.250,00	543.999,73	0,07
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	10.500	JPY	4.580,00	322.675,88	0,04
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	10.200	JPY	2.684,00	183.693,76	0,02
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	17.900	JPY	2.565,00	308.071,93	0,04
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	38.800	JPY	967,00	251.750,26	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	210.800	JPY	2.011,00	2.844.424,46	0,36
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	81.000	JPY	4.051,00	2.201.704,30	0,28
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	14.400	JPY	2.592,00	250.443,18	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	49.500	JPY	3.145,00	1.044.570,07	0,13
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	24.700	JPY	1.835,50	304.202,70	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	73.900	JPY	1.606,00	796.345,82	0,10
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	16.200	JPY	1.520,00	165.222,93	0,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Stk	62.900	JPY	3.054,00	1.288.936,16	0,16
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	90.400	JPY	4.921,00	2.984.925,69	0,38
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Stk	7.600	JPY	4.820,00	245.794,61	0,03
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	552.400	JPY	908,20	3.366.254,10	0,42
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	271.000	JPY	871,00	1.583.795,75	0,20
JP3192400004	Okamura Corp.	Stk	13.300	JPY	1.967,00	175.536,62	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	70.000	JPY	1.173,00	550.944,41	0,07
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	177.000	JPY	2.466,00	2.928.721,44	0,37
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	139.900	JPY	3.795,00	3.562.388,03	0,45
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	53.700	JPY	1.810,00	652.175,66	0,08
Norwegen						4.468.235,65	0,56
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	85.341	NOK	275,30	2.235.749,85	0,28
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	364.313	NOK	60,46	2.096.052,15	0,26
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	19.789	NOK	72,45	136.433,65	0,02
Singapur						10.772.287,05	1,35
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	154.000	SGD	46,47	5.335.604,85	0,67
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	421.500	SGD	17,30	5.436.682,20	0,68
Südafrika						406.796,61	0,05
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	65.858	GBP	4,77	406.796,61	0,05
Spanien						5.034.421,78	0,63
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	289.187	EUR	14,95	4.679.102,40	0,59
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	7.158	EUR	45,85	355.319,38	0,04
Schweden						371.166,65	0,05
SE0014504817	Loomis AB	Stk	4.585	SEK	407,60	186.953,77	0,03
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	9.631	SEK	191,20	184.212,88	0,02
Schweiz						26.704.174,36	3,35
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	108.431	CHF	45,29	5.575.747,93	0,70
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	1.292	CHF	544,50	798.744,25	0,10
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	243	CHF	596,00	164.437,13	0,02
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	2.858	CHF	67,50	219.034,91	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	294	CHF	662,00	220.979,85	0,03
CH0360674466	Galenica AG	Stk	6.527	CHF	79,70	590.635,14	0,07
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	747	CHF	3.814,00	3.234.808,97	0,41
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	5.523	CHF	94,60	593.216,92	0,07
CH0012005267	Novartis AG	Stk	84.556	CHF	97,98	9.406.524,98	1,18
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	16.019	CHF	290,80	5.289.043,66	0,66

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	3.602	CHF	149,40	611.000,62	0,08
Niederlande						5.549.232,61	0,70
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.621	EUR	610,70	1.071.763,09	0,13
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	91.953	EUR	34,57	3.441.542,57	0,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	93.169	EUR	5,13	516.955,51	0,07
NL0011821392	Signify NV	Stk	24.076	EUR	19,91	518.971,44	0,07
Vereinigtes Königreich						35.945.009,14	4,51
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	81.126	GBP	36,14	3.795.041,72	0,48
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	67.075	GBP	19,20	1.666.979,48	0,21
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	8.031	GBP	111,88	1.163.028,69	0,15
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	101.538	GBP	4,37	574.483,76	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	2.301	GBP	54,71	162.948,99	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	18.841	GBP	24,36	594.086,35	0,07
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	230.323	GBP	14,59	4.349.716,42	0,55
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	64.121	GBP	19,49	1.617.634,76	0,20
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	312.068	EUR	3,11	1.051.083,24	0,13
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	14.940	GBP	50,35	973.684,86	0,12
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Stk	5.314	USD	35,50	188.647,00	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	170.610	GBP	2,49	550.327,06	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	553.610	GBP	3,55	2.541.753,67	0,32
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	154.809	GBP	1,15	229.640,86	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	934.002	GBP	4,51	5.451.253,59	0,68
GB0032089863	Next PLC	Stk	11.100	GBP	109,85	1.578.306,64	0,20
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	65.753	GBP	4,28	364.443,82	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	66.787	GBP	7,34	634.536,11	0,08
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	58.718	GBP	12,20	926.875,50	0,12
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	77.880	GBP	3,13	315.326,91	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	120.701	GBP	12,05	1.882.635,57	0,24
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	14.945	GBP	15,91	307.775,78	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	1.115.447	GBP	3,31	4.783.422,25	0,60
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	34.469	GBP	5,41	241.376,11	0,03
Uruguay						234.028,52	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	121	USD	1.934,12	234.028,52	0,03
USA						468.892.407,19	58,84
US88579Y1010	3M Co.	Stk	34.763	USD	143,49	4.988.142,87	0,63
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	43.239	USD	132,05	5.709.709,95	0,72
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	3.173	USD	205,14	650.909,22	0,08
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	8.933	USD	377,56	3.372.743,48	0,42
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	12.910	USD	98,95	1.277.444,50	0,16
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stk	1.094	USD	262,00	286.628,00	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	110.370	USD	151,63	16.735.403,10	2,10
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	102.158	USD	153,15	15.645.497,70	1,96
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	22.304	USD	28,30	631.203,20	0,08
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	180.648	USD	185,48	33.506.591,04	4,20
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Stk	17.987	USD	90,76	1.632.500,12	0,20
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	4.191	USD	108,86	456.232,26	0,06
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	8.821	USD	17,87	157.631,27	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	13.803	USD	217,10	2.996.631,30	0,38
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	41.294	USD	143,06	5.907.519,64	0,74
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Stk	4.355	USD	48,11	209.497,28	0,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	18.627	USD	75,62	1.408.573,74	0,18
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	1.201	USD	138,09	165.846,09	0,02
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	356.570	USD	28,42	10.133.719,40	1,27
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	3.716	USD	257,27	956.015,32	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	24.634	USD	301,97	7.438.728,98	0,93
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	17.362	USD	40,99	711.668,38	0,09
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	32.788	USD	98,93	3.243.716,84	0,41
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	19.207	USD	70,00	1.344.490,00	0,17
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	8.678	USD	19,58	169.915,24	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	37.340 USD	128,60	4.801.924,00	0,60
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	9.081 USD	60,54	549.763,74	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	15.061 USD	26,75	402.881,75	0,05
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	15.869 USD	77,59	1.231.275,71	0,15
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Stk	24.820 USD	101,64	2.522.704,80	0,32
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	4.500 USD	49,23	221.535,00	0,03
US1255231003	Cigna Group	Stk	6.534 USD	331,51	2.166.086,34	0,27
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	3.824 USD	97,25	371.884,00	0,05
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	99.194 USD	61,06	6.056.785,64	0,76
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	6.878 USD	71,61	492.533,58	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	23.601 USD	93,67	2.210.705,67	0,28
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	183.922 USD	36,59	6.729.705,98	0,84
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	1.851 USD	311,50	576.586,50	0,07
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	2.420 USD	157,08	380.121,50	0,05
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	2.126 USD	169,98	361.366,85	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	17.229 USD	308,05	5.307.393,45	0,67
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	9.301 USD	67,45	627.352,45	0,08
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	14.426 USD	200,76	2.896.163,76	0,36
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	57.252 USD	46,45	2.659.355,40	0,33
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	18.705 USD	250,32	4.682.235,60	0,59
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	18.022 USD	434,78	7.835.605,16	0,98
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	11.504 USD	803,61	9.244.729,44	1,16
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	851 USD	359,75	306.143,00	0,04
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	28.096 USD	34,48	968.750,08	0,12
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	4.619 USD	100,28	463.193,32	0,06
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Stk	21.652 USD	36,30	785.967,60	0,10
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	83.831 USD	45,93	3.850.357,83	0,48
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	38.173 USD	93,99	3.587.880,27	0,45
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	10.587 USD	37,38	395.742,06	0,05
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	54.497 USD	20,05	1.092.664,85	0,14
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	60.155 USD	46,69	2.808.636,95	0,35
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	74.054 USD	111,18	8.233.323,72	1,03
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	18.284 USD	178,03	3.255.100,52	0,41
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	3.982 USD	534,69	2.129.135,58	0,27
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	11.613 USD	172,69	2.005.448,97	0,25
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	9.858 USD	32,55	320.877,90	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	1.106 USD	344,09	380.563,54	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	10.238 USD	43,03	440.541,14	0,05
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	12.067 USD	360,32	4.347.981,44	0,55
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	40.576 USD	135,29	5.489.527,04	0,69
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	7.041 USD	482,62	3.398.127,42	0,43
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	77.840 USD	165,49	12.881.741,60	1,62
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	6.668 USD	243,42	1.623.124,56	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	69.919 USD	239,46	16.742.803,74	2,10
US48666K1097	KB Home	Stk	11.915 USD	57,25	682.133,75	0,09
US4824801009	KLA Corp.	Stk	6.591 USD	667,74	4.401.074,34	0,55
US5006432000	Korn Ferry	Stk	3.481 USD	67,55	235.141,55	0,03
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	78.554 USD	71,19	5.591.866,49	0,70
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	13.984 USD	90,62	1.267.230,08	0,16
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	22.279 USD	230,14	5.127.289,06	0,64
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	6.801 USD	534,06	3.632.142,06	0,46
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	1.857 USD	560,16	1.040.217,12	0,13
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	115.120 USD	24,45	2.814.684,00	0,35
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	87.354 USD	370,27	32.344.565,58	4,06
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	51.013 USD	113,48	5.788.955,24	0,73
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	321 USD	553,93	177.811,53	0,02
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	52.248 USD	25,21	1.317.172,08	0,16
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	19.468 USD	86,56	1.685.150,08	0,21
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.938 USD	910,10	1.763.764,11	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	109.438	USD 49,22	5.386.538,36	0,68
US6658591044	Northern Trust Corp.	Stk	12.702	USD 96,24	1.222.440,48	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	284.785	USD 104,63	29.797.054,55	3,74
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	8.782	USD 195,68	1.718.461,76	0,22
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	81.473	USD 7,09	577.643,57	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	2.049	USD 64,00	131.136,00	0,02
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	6.823	USD 67,74	462.155,91	0,06
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	26.664	USD 151,37	4.036.129,68	0,51
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	27.711	USD 172,42	4.777.930,62	0,60
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	15.862	USD 169,86	2.694.319,32	0,34
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	18.309	USD 26,22	480.061,98	0,06
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	30.089	USD 149,46	4.497.101,94	0,56
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	1.580	USD 169,35	267.573,00	0,03
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	5.615	USD 212,00	1.190.380,00	0,15
US7611521078	ResMed, Inc.	Stk	3.206	USD 218,63	700.927,78	0,09
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	3.535	USD 263,42	931.189,70	0,12
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	10.328	USD 73,13	755.286,64	0,09
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	6.121	USD 765,00	4.682.565,00	0,59
US83444M1018	Solventum Corp.	Stk	2.544	USD 75,00	190.800,00	0,02
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Stk	12.082	USD 10,98	132.660,36	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	77.080	USD 51,45	3.965.766,00	0,50
US87612E1064	Target Corp.	Stk	43.097	USD 102,35	4.410.977,95	0,55
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	6.259	USD 80,66	504.850,94	0,06
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	51.078	USD 248,34	12.684.710,52	1,59
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	35.056	USD 28,98	1.015.922,88	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	3.052	USD 487,73	1.488.551,96	0,19
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	9.246	USD 118,83	1.098.702,18	0,14
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	10.097	USD 263,96	2.665.204,12	0,33
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	22.055	USD 31,61	697.158,55	0,09
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	22.535	USD 64,43	1.451.930,05	0,18
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	14.675	USD 95,18	1.396.766,50	0,17
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	7.975	USD 63,60	507.210,00	0,06
US9029733048	U.S. Bancorp	Stk	13.830	USD 41,55	574.636,50	0,07
US9037311076	UL Solutions, Inc. Class A	Stk	24.317	USD 55,15	1.341.082,55	0,17
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	16.296	USD 65,01	1.059.321,48	0,13
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	48.855	USD 109,07	5.328.614,85	0,67
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	29.506	USD 522,99	15.431.342,94	1,94
US91529Y1064	Unum Group	Stk	23.671	USD 80,02	1.894.153,42	0,24
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	84.028	USD 12,81	1.076.398,68	0,13
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	4.625	USD 282,68	1.307.395,00	0,16
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	6.808	USD 230,81	1.571.354,48	0,20
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	206.331	USD 45,66	9.421.073,46	1,18
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	17.735	USD 86,29	1.530.353,15	0,19
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	16.753	USD 70,19	1.175.893,07	0,15
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	9.990	USD 277,17	2.768.928,30	0,35
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	33.769	USD 72,53	2.449.265,57	0,31
Obligationen					93.403.956,60	11,72
USA					93.403.956,60	11,72
US912797KS58	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	12.000,0	% 99,81	11.977.327,20	1,50
US912797LB15	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	16.000,0	% 99,48	15.917.283,20	2,00
US912797LN52	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 12.06.2025	USD	17.000,0	% 99,16	16.857.703,20	2,11
US912797MG92	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	10.000,0	% 98,53	9.852.700,00	1,24
US912797MH75	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 04.09.2025	USD	15.000,0	% 98,23	14.734.983,00	1,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912797PV33	0,0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 19.03.2026	USD	25.000,0 %	96,26	24.063.960,00	3,02
Partizipationsscheine					723.433,44	0,09
Niederlande					723.433,44	0,09
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	34.685 EUR	19,27	723.433,44	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)					6.486.493,85	0,81
Frankreich					1.712.363,42	0,21
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	51.352 EUR	30,80	1.712.363,42	0,21
Vereinigtes Königreich					2.088.637,89	0,26
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	267.609 GBP	3,72	1.289.967,39	0,16
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	111.779 GBP	5,52	798.670,50	0,10
USA					2.685.492,54	0,34
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	30.140 USD	20,00	602.800,00	0,08
US11120U1051	Brimor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	68.957 USD	26,29	1.812.879,53	0,23
US78573L1061	Sabra Health Care, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	15.339 USD	17,59	269.813,01	0,03
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					761.029.212,07	95,50
Einlagen bei Kreditinstituten					52.065.758,54	6,53
Täglich fällige Gelder					52.065.758,54	6,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.806.984,60	1,73
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			38.258.773,94	4,80
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					52.065.758,54	6,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-10.359.351,12	-1,30
Futuresgeschäfte					-10.359.351,12	-1,30
Gekaufte Bondterminkontrakte					189.581,06	0,03
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	701 CAD	124,37	70.237,31	0,01	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	402 USD	111,47	119.343,75	0,02	
Gekaufte Währungs-Futures					-98.506,25	-0,01
BRL USD Currency Futures 04/25	Ktr	247 USD	0,17	-6.175,00	0,00	
EUR USD Currency Futures 06/25	Ktr	3 USD	1,09	-2.487,50	0,00	
GBP USD Currency Futures 06/25	Ktr	714 USD	1,29	-89.843,75	-0,01	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-8.967.789,34	-1,13
DAX Mini Index Futures 06/25	Ktr	229 EUR	22.342,00	-1.022.151,01	-0,13	
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	800 EUR	194,40	-590.715,20	-0,08	
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	305 GBP	8.578,50	-507.864,12	-0,06	
FTSE MIB Index Futures 06/25	Ktr	78 EUR	37.365,00	-437.920,88	-0,06	
IBEX 35 Index Futures 04/25	Ktr	121 EUR	13.108,00	-210.808,09	-0,03	
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	609 USD	1.101,60	-665.730,00	-0,08	
MSCI World Index Futures 06/25	Ktr	1.182 USD	11.500,00	-3.888.600,00	-0,49	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	77 CAD	1.484,80	48.622,50	0,01	
Topix Index Futures 06/25	Ktr	302 JPY	2.662,00	-1.692.622,54	-0,21	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Gekaufte Zins-Futures				301.450,06	0,03
3-Month Euribor Interest Rate Futures 09/26	Ktr	416 EUR	98,01	197.800,06	0,02
3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/26	Ktr	329 USD	96,60	103.650,00	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-2.194.232,69	-0,27
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ktr	-524 AUD	95,58	-227.844,54	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-217 EUR	129,16	-450.934,33	-0,06
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-172 JPY	138,40	-446.874,90	-0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-493 GBP	91,93	-647.471,58	-0,08
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	-32 EUR	117,81	-53.872,64	-0,01
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	-190 EUR	122,98	-367.234,70	-0,04
Verkaufte Währungs-Futures				388.048,50	0,05
AUD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-495 USD	0,62	275.336,00	0,03
CAD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-762 USD	0,70	26.670,00	0,00
JPY USD Currency Futures 06/25	Ktr	-141 USD	67,39	-94.437,50	-0,01
MXN USD Currency Futures 06/25	Ktr	-233 USD	0,05	43.105,00	0,01
NZD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-423 USD	0,57	137.375,00	0,02
Verkaufte Index-Futures				22.097,54	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-42 USD	5.564,25	28.512,50	0,00
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	-10 AUD	7.877,00	-6.414,96	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-577.098,89	-0,07
Devisentermingeschäfte				657,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.417,77		-49,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-17.028,77		706,64	0,00
Swappeschäfte				-577.756,20	-0,07
Credit Default Swaps				-577.756,20	-0,07
Sicherungsnehmer				-625.366,70	-0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	27.200.000,00		-625.366,70	-0,08
Sicherungsgeber				47.610,50	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2030	USD	6.100.000,00		47.610,50	0,01
Anlage in Derivaten				-10.936.450,01	-1,37
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-5.293.134,07	-0,66
Teilfondsvermögen				796.865.386,53	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	134,58	145,61	116,84
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	163,39	174,16	137,42
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XVK/ISIN: LU2958546181	86,40	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.682,84	1.790,63	1.402,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.608,78	1.733,53	1.380,96
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.688,47	1.795,19	1.403,11
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	169.425,41	180.023,83	140.911,33
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,33	1,50	1,15
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	14,86	16,36	12,15
Aktienumlauf in Stück		2.627.729	2.512.277	1.381.665
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	1.923.529	1.835.787	931.750

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	31.748	53.114	2.488
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XVK/ISIN: LU2958546181	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	10	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	43.442	42.266	25.914
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	31.825	43.230	26.669
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	2.009	1.949	1.388
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.629	10.436	10.244
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	584.527	525.494	383.211
Teilfondsvermögen in Mio. USD		796,9	880,7	405,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	70,90
Vereinigtes Königreich	4,77
Japan	4,53
Schweiz	3,35
Italien	2,16
Sonstige Länder	9,79
Sonstige Vermögenswerte	4,50
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	1.831.810,79
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.318.558,70
- negativer Zinssatz	-243.501,62
Dividenden	5.119.298,08
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	421,48
Summe der Erträge	8.026.587,43
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-3.388,89
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-115.534,05
Pauschalvergütung	-5.067.713,76
Sonstige Kosten	-5.448,66
Summe der Aufwendungen	-5.192.085,36
Nettoertrag/-verlust	2.834.502,07
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	36.992.456,48
- Finanztermingeschäften	-30.871.384,08
- Devisentermingeschäften	-701,42
- Devisen	-3.626.498,10
- Swapgeschäften	-146.425,31
Nettogewinn/-verlust	5.181.949,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-62.255.039,84
- Finanztermingeschäften	-25.719.827,32
- Devisentermingeschäften	307,70
- Devisen	-526.044,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.097.475,38
Betriebsergebnis	-84.416.130,02

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 721.878.417,51)	761.029.212,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	52.065.758,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.078.472,30
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	44.830,00
Dividendenansprüche	1.494.018,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	56.032,78
- Wertpapiergeschäften	970.094,49
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.050.652,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	47.610,50
- Devisentermingeschäften	706,64
Gesamtvermögen	818.837.387,69
Bankverbindlichkeiten	-1.672.725,01
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-362.675,50
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-10.166,67
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.010.631,52
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-880.383,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-11.410.003,24
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-625.366,70
- Devisentermingeschäften	-49,33
Gesamtverbindlichkeiten	-21.972.001,16
Teilfondsvermögen	796.865.386,53

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	880.688.673,72
Mittelzuflüsse	178.935.792,50
Mittelrückflüsse	-173.737.214,53
Ausschüttung	-4.605.735,14
Betriebsergebnis	-84.416.130,02
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	796.865.386,53

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.512.277
- ausgegeben	447.193
- zurückgenommen	-331.741
- am Ende des Berichtszeitraums	2.627.729

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						534.559.679,06	92,72
Obligationen						534.559.679,06	92,72
Bermudas						11.534.335,00	2,00
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	5.500,0 %	97,44	5.358.925,00	0,93
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	4.500,0 %	98,48	4.431.690,00	0,77
XS1389118453	5.2500 %	Li & Fung Ltd. USD MTN 16/undefined	USD	3.200,0 %	54,49	1.743.720,00	0,30
Britische Jungferninseln						83.199.348,60	14,43
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	5.000,0 %	96,31	4.815.625,00	0,84
XS2279594282	4.6500 %	Central Plaza Development Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.250,0 %	99,94	3.248.017,50	0,56
XS2289202587	4.5000 %	Champion Path Holdings Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.300,0 %	98,61	2.267.928,34	0,39
XS2289203551	4.8500 %	Champion Path Holdings Ltd. USD Notes 21/28	USD	3.500,0 %	95,90	3.356.495,80	0,58
XS3012400746	7.2000 %	Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	3.500,0 %	100,73	3.525.578,35	0,61
XS2611093365	9.3750 %	Five Holdings BVI Ltd. USD Notes 23/28	USD	4.000,0 %	105,19	4.207.486,00	0,73
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 20/25	USD	6.000,0 %	99,80	5.988.240,00	1,04
XS2343337122	5.0000 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/26	USD	5.000,0 %	97,13	4.856.600,00	0,84
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	2.000,0 %	95,66	1.913.220,00	0,33
XS2922957746	8.5000 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 24/28	USD	4.500,0 %	101,55	4.569.885,00	0,79
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	4.500,0 %	89,00	4.004.865,00	0,69
XS2190467667	3.2500 %	Fuqing Investment Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	5.000,0 %	99,26	4.963.000,00	0,86
XS2352436526	4.8000 %	LS Finance 2017 Ltd. USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	90,47	3.618.964,00	0,63
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	1.500,0 %	98,83	1.482.425,40	0,26
XS2290806285	4.5000 %	New Metro Global Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	93,45	2.803.620,00	0,49
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.000,0 %	54,76	2.190.203,20	0,38
XS2175969125	4.5000 %	NWD MTN Ltd. USD MTN 20/30	USD	1.000,0 %	58,85	588.458,10	0,10
XS2028401086	4.1250 %	NWD MTN Ltd. USD Notes 19/29	USD	2.000,0 %	60,33	1.206.576,20	0,21
XS2488074662	5.8750 %	NWD MTN Ltd. USD Notes 22/27	USD	3.000,0 %	78,27	2.348.103,90	0,41
XS2873948702	8.6250 %	NWD MTN Ltd. USD Notes 24/28	USD	3.000,0 %	77,23	2.316.750,00	0,40
XS2281039771	5.2000 %	RKPF Overseas 2020 A Ltd. Class A USD Notes 21/29	USD	1.827,4 %	44,02	804.398,07	0,14
XS2356173406	5.1250 %	RKPF Overseas 2020 A Ltd. Class A USD Notes 21/30	USD	1.827,6 %	42,87	783.412,24	0,14
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City Co. Ltd. USD Notes 22/27	USD	2.000,0 %	100,75	2.014.918,40	0,35
USG85381AF13	6.5000 %	Studio City Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	2.000,0 %	97,46	1.949.248,80	0,34
USG85381AG95	5.0000 %	Studio City Finance Ltd. USD Notes 21/29	USD	9.000,0 %	90,49	8.144.416,80	1,41
XS2290959860	2.6500 %	Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. USD MTN 21/26	USD	5.400,0 %	96,87	5.230.912,50	0,91
Kaimaninseln						86.447.726,68	14,99
XS2613403562	7.2500 %	Central China Real Estate Ltd. USD Defaulted Notes 23/25	USD	6.650,0 %	4,80	319.133,50	0,06
XS2785326153	0.0000 %	China Aoyuan Group Ltd. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.976,3 %	1,01	20.039,38	0,00
XS2785302998	5.5000 %	China Aoyuan Group Ltd. USD Notes 24/31	USD	521,6 %	1,59	8.288,45	0,00
XS2785324703	0.0000 %	China Aoyuan Group Ltd. USD Zero-Coupon Notes 30.09.2028	USD	176,6 %	1,78	3.136,90	0,00
XS2968971676	7.0500 %	China Hongquiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	2.400,0 %	102,57	2.461.752,00	0,43
XS2384059122	7.0000 %	eHi Car Services Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	71,56	2.146.920,00	0,37
XS2181037230	11.8750 %	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. USD Defaulted Notes 20/23	USD	2.000,0 %	2,86	57.160,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2306557401	10.8750 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. USD De- faulted Notes 21/24	USD	3.000,0 %	2,88	86.430,00	0,02
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	5.500,0 %	99,08	5.449.407,70	0,95
USG37049AB20	8.4000 % FWD Group Holdings Ltd. USD Notes 24/29	USD	4.000,0 %	104,89	4.195.737,60	0,73
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	3.500,0 %	102,41	3.584.420,00	0,62
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	2.600,0 %	101,21	2.631.408,00	0,46
XS1627598094	9.3750 % Kaisa Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 17/24	USD	5.000,0 %	4,78	238.950,00	0,04
XS2002235518	11.5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 19/23	USD	5.000,0 %	4,46	223.079,00	0,04
XS1618597535	5.2500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 17/23	USD	1.000,0 %	7,44	74.380,00	0,01
XS2050914832	6.9000 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 19/24	USD	1.000,0 %	7,90	79.000,00	0,01
XS2099677747	5.7500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 20/25	USD	200,0 %	7,87	15.742,00	0,00
XS2272214458	4.8500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 20/26	USD	2.000,0 %	7,85	156.920,00	0,03
XS2281303896	4.5000 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 21/28	USD	1.000,0 %	7,74	77.390,00	0,01
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	3.000,0 %	88,41	2.652.390,00	0,46
XS1743535491	4.5000 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 18/28	USD	3.000,0 %	87,60	2.628.030,00	0,46
XS2033262895	3.9500 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 19/29	USD	5.200,0 %	80,18	4.169.204,00	0,72
XS2098650414	3.8500 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/32	USD	1.675,0 %	72,14	1.208.294,75	0,21
USG5975LAD85	5.6250 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/27	USD	5.000,0 %	98,13	4.906.533,50	0,85
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	10.500,0 %	92,36	9.697.692,90	1,68
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	7.000,0 %	96,57	6.759.571,00	1,17
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	3.500,0 %	102,79	3.597.658,40	0,62
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings Ltd. USD Defaul- ted Notes 21/25	USD	8.000,0 %	1,72	137.200,00	0,02
XS1759179002	5.2000 % Shimao Group Holdings Ltd. USD Defaul- ted Notes 18/25	USD	1.000,0 %	6,03	60.250,00	0,01
XS2385392936	5.2000 % Shimao Group Holdings Ltd. USD Defaul- ted Notes 21/27	USD	4.000,0 %	5,77	230.760,00	0,04
XS2358225477	5.5000 % Shui On Development Holding Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	97,57	1.951.300,00	0,34
XS2633136234	8.7500 % Sobha Sukuk Ltd. USD Notes 23/28	USD	4.000,0 %	102,65	4.106.072,40	0,71
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,34	1.966.830,20	0,34
USG98149AE02	5.1250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 19/29	USD	6.500,0 %	93,17	6.055.920,00	1,05
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	14.000,0 %	96,99	13.578.250,00	2,36
XS1508493498	6.0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD De- faulted Notes 16/23	USD	2.000,0 %	7,67	153.400,00	0,03
XS2073593274	8.3750 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD De- faulted Notes 19/24	USD	5.000,0 %	7,58	378.875,00	0,06
XS2121187962	7.7000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD De- faulted Notes 20/25	USD	5.000,0 %	7,60	380.200,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
China						427.004,00	0,08
XS3031464400	1.5000 %	China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/30	USD	400,0 %	106,75	427.004,00	0,08
Hongkong						24.761.679,25	4,29
XS2222027364	5.8250 %	Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	7.500,0 %	99,33	7.449.521,25	1,29
XS2867168226	7.1500 %	Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	5.300,0 %	101,41	5.374.465,00	0,93
XS3035206518	6.8000 %	Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/29	USD	5.200,0 %	99,96	5.197.868,00	0,90
XS2368566829	3.4500 %	Pingan Real Estate Capital Ltd. USD MTN Notes 21/26	USD	1.500,0 %	95,80	1.436.955,00	0,25
XS1713193586	3.9750 %	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. USD MTN 17/27	USD	2.500,0 %	71,75	1.793.650,00	0,31
XS2078642183	3.5000 %	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. USD MTN 19/29	USD	2.500,0 %	61,83	1.545.700,00	0,27
XS2317279573	5.1250 %	Yanlord Land HK Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	98,18	1.963.520,00	0,34
Indien						63.149.294,63	10,95
XS2777626685	6.7000 %	Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampuja Solar Energy USD Notes 24/42	USD	4.171,1 %	89,85	3.747.921,31	0,65
XS1636266832	4.0000 %	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 17/27	USD	3.000,0 %	94,11	2.823.403,20	0,49
USY00130YV37	3.8280 %	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 21/32	USD	3.500,0 %	82,33	2.881.483,50	0,50
XS2057842176	4.6250 %	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodanagal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharashtra USD MTN Notes 19/39	USD	1.527,8 %	79,36	1.212.353,80	0,21
XS1391575161	4.0000 %	Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	6.000,0 %	96,26	5.775.517,20	1,00
USY8987LAA45	7.5000 %	Continuum Green Energy India Pvt/Co-issuers Ltd. USD Notes 24/33	USD	6.840,8 %	103,44	7.076.103,95	1,23
USY3R78RET83	8.7500 %	IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	7.600,0 %	100,37	7.627.838,04	1,32
XS2775699577	7.1100 %	IRB Infrastructure Developers Ltd. USD Notes 24/32	USD	2.000,0 %	101,36	2.027.247,60	0,35
USY44680RW11	5.0500 %	JSW Steel Ltd. USD Notes 21/32	USD	2.000,0 %	90,67	1.813.350,60	0,31
XS2821647364	7.3750 %	Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	5.000,0 %	101,02	5.050.805,00	0,88
US62828M2D24	6.3750 %	Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/29	USD	5.900,0 %	98,89	5.834.445,10	1,01
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	6.000,0 %	100,06	6.003.718,80	1,04
USY7279WAA90	5.8750 %	ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	4.669,0 %	98,76	4.611.122,61	0,80
USY7280PAA13	4.5000 %	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	2.000,0 %	93,69	1.873.823,60	0,33
USY7389MAA81	7.8000 %	SAEL Group Issuers Ltd. USD Notes 24/31	USD	4.856,3 %	98,64	4.790.160,32	0,83
Indonesien						8.038.664,20	1,39
XS2385923722	4.3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	8.500,0 %	94,57	8.038.664,20	1,39
Japan						3.813.308,80	0,66
USJ64264AK09	9.7500 %	Rakuten Group, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.500,0 %	108,95	3.813.308,80	0,66
Jersey						4.700.220,00	0,82
XS2346524783	4.9500 %	West China Cement Ltd. USD Notes 21/26	USD	6.000,0 %	78,34	4.700.220,00	0,82
Mauritius						65.929.601,98	11,44
USV0002UAA52	3.5750 %	Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	7.838,5 %	94,47	7.405.201,02	1,28
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	8.000,0 %	98,72	7.897.640,80	1,37
USV28479AA77	7.9500 %	Diamond II Ltd. USD Notes 23/26	USD	5.500,0 %	101,02	5.556.346,40	0,96
USV3855MAA54	4.3000 %	Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	2.922,5 %	92,80	2.712.131,14	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	8.000,0 %	99,88	7.990.712,80	1,39
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	12.100,0 %	99,48	12.036.661,34	2,09
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	4.000,0 %	101,72	4.068.728,40	0,71
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	6.000,0 %	95,59	5.735.379,60	1,00
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	3.792,0 %	97,98	3.715.495,64	0,64
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	3.899,7 %	95,93	3.741.072,29	0,65
XS1789391148	4.5000 % UPL Corp. Ltd. USD Notes 18/28	USD	3.500,0 %	93,69	3.279.043,95	0,57
XS2189565992	4.6250 % UPL Corp. Ltd. USD Notes 20/30	USD	2.000,0 %	89,56	1.791.188,60	0,31
Mongolei					14.137.217,94	2,45
USY6142NAE86	4.4500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	3.500,0 %	86,25	3.018.720,60	0,52
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	4.021,0 %	104,43	4.199.300,79	0,73
USY6142NAH18	7.8750 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	4.300,0 %	103,42	4.447.032,05	0,77
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	2.500,0 %	98,89	2.472.164,50	0,43
Pakistan					31.968.059,95	5,55
USY8793YAL66	7.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 06/36	USD	2.500,0 %	81,34	2.033.397,25	0,35
XS1729875598	6.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	10.000,0 %	92,26	9.226.261,00	1,60
XS2322319398	6.0000 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/26	USD	4.300,0 %	95,87	4.122.311,10	0,72
XS2322319638	7.3750 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/31	USD	14.500,0 %	86,61	12.557.736,60	2,18
XS2322321964	8.8750 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/51	USD	5.000,0 %	80,57	4.028.354,00	0,70
Philippinen					5.000.062,50	0,87
XS2219370660	6.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	5.000,0 %	100,00	5.000.062,50	0,87
Singapur					22.465.514,83	3,90
XS2340147813	4.5000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-MTN 21/undefined	USD	5.000,0 %	65,39	3.269.642,50	0,57
XS2357239057	4.6000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0 %	62,78	627.816,40	0,11
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	8.500,0 %	98,80	8.397.947,30	1,46
USY56607AA51	6.3750 % Medco Bell Pte. Ltd. USD Notes 20/27	USD	2.411,0 %	99,60	2.401.390,96	0,41
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	6.000,0 %	103,67	6.219.961,80	1,08
USY59501AA78	7.3750 % Medco Oak Tree Pte. Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.536,0 %	100,83	1.548.755,87	0,27
Sri Lanka					42.941.032,50	7,45
XS2966242500	4.0000 % Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	13.485,0 %	94,55	12.749.676,44	2,21
XS2966241361	3.1000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/30	USD	4.599,9 %	88,56	4.073.873,03	0,71
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	13.000,0 %	78,88	10.254.415,60	1,78
XS2966242179	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	6.199,8 %	68,15	4.224.939,89	0,73
XS2966241957	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/36	USD	4.199,8 %	78,62	3.301.939,27	0,57
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	10.500,5 %	79,39	8.336.188,27	1,45
Thailand					8.201.546,72	1,42
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	2.000,0 %	99,48	1.989.634,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank PCL USD FLR-MTN 20/unde- fined	USD	3.500,0 %	99,56	3.484.711,30	0,60
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	2.700,0 %	101,01	2.727.201,42	0,47
Niederlande						10.175.433,68	1,77
USN3700LAD75	3.8500 %	Greenko Dutch BV USD Notes 21/26	USD	2.685,0 %	97,49	2.617.539,38	0,46
XS2824764521	3.3750 %	VEON Holdings BV USD MTN 24/27	USD	5.000,0 %	91,36	4.567.875,00	0,79
XS2824765098	4.0000 %	VEON Holdings BV USD MTN Notes 24/25	USD	3.000,0 %	99,67	2.990.019,30	0,52
Vereinigtes Königreich						40.549.000,70	7,03
USG11185AA61	6.6700 %	Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	7.500,0 %	94,56	7.091.952,00	1,23
USG84228EP90	4.7500 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	9.000,0 %	88,56	7.970.756,40	1,38
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0 %	90,25	2.707.583,70	0,47
USG84228FJ22	7.7500 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/99	USD	9.000,0 %	103,70	9.332.886,60	1,62
USG84228GE26	7.8750 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	13.000,0 %	103,43	13.445.822,00	2,33
USA						7.120.627,10	1,23
USU24463AA68	10.5000 %	Karoon USA Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.300,0 %	103,25	4.439.750,00	0,77
USU76198AA52	4.6250 %	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capi- tal, Inc. USD Notes 19/29	USD	3.000,0 %	89,36	2.680.877,10	0,46
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						14.681.748,88	2,55
Obligationen						14.681.748,88	2,55
Kaimaninseln						2.786.628,02	0,49
XS2313655677	4.4000 %	Krung Thai Bank PCL USD FLR-Notes 21/99	USD	1.800,0 %	98,12	1.766.140,92	0,31
US98313RAJ59	4.5000 %	Wynn Macau Ltd. USD Notes 23/29	USD	1.000,0 %	102,05	1.020.487,10	0,18
China						6.560.890,00	1,14
XS2314779427	2.9500 %	GLP China Holdings Ltd. USD MTN 21/26	USD	7.000,0 %	93,73	6.560.890,00	1,14
Indien						1.391.920,46	0,24
USY7758EEH00	4.1500 %	Shriram Finance Ltd. USD MTN 22/25	USD	1.400,0 %	99,42	1.391.920,46	0,24
Indonesien						3.942.310,40	0,68
XS2313088739	5.3750 %	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD No- tes 21/26	USD	4.000,0 %	98,56	3.942.310,40	0,68
Investmentanteile						10.749.002,31	1,87
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg						10.749.002,31	1,87
LU0665630819		Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0.650%)	Stk	100.000 USD	6,24	624.080,00	0,11
LU2229575837		Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0.520%)	Stk	105 USD	96.714,29	10.124.922,31	1,76
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						559.990.430,25	97,14
Einlagen bei Kreditinstituten						10.174.096,62	1,76
Täglich fällige Gelder						10.174.096,62	1,76
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.174.096,62	1,76
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						10.174.096,62	1,76

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.655.046,69	0,29
Devisentermingeschäfte				1.655.046,69	0,29
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-22.344.132,99		-67.159,13	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 02 Apr 2025	AUD	-344,49		0,61	0,00
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-799.597,40		74,92	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-3.262.348,79		-490,71	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-35.021,25		-2,16	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-81.634.993,77		29.551,54	0,00
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-371.735,39		124,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-109.209.195,23		410.472,53	0,06
Sold EUR / Bought USD - 02 Apr 2025	EUR	-5.874,73		1,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-22.970,70		45,28	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-3.567.180,46		-20.402,29	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-2.064.992,18		2.340,24	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-10.257,01		41,98	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-5.819,78		14,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-248.021,17		681,57	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-14.286.635,91		-219.885,33	-0,04
Sold USD / Bought AUD - 01 Apr 2025	USD	-89.257,55		-381,16	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-13.819.177,32		66.980,39	0,01
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-2.301.256,81		-23.954,95	0,00
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-1.964.095,18		3.645,55	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-11.298.475,34		-74.084,62	-0,01
Sold USD / Bought CNY - 01 Apr 2025	USD	-6.709,90		-1,06	0,00
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-11.142.659,58		-29.253,01	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-115.691.659,99		1.975.827,23	0,35
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-15.961,96		-36,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-8.317,44		-1,49	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-121.208.355,83		-430.482,03	-0,06
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-4.508.180,11		112.208,74	0,02
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-4.543.239,24		19.618,89	0,00
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-1.189.217,80		-8.248,48	0,00
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-1.177.102,99		-2.288,97	0,00
Sold USD / Bought SGD - 02 Apr 2025	USD	-30.243,36		-54,10	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-26.725.996,58		-110.748,85	-0,02
Sold USD / Bought ZAR - 31 Mar 2025	USD	-1.835.606,70		22.976,02	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 01 Apr 2025	USD	-178.657,83		935,23	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 30 Apr 2025	USD	-1.839.178,41		8.524,73	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 31 Mar 2025	ZAR	-33.747.215,52		-8.560,76	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 02 Apr 2025	ZAR	-200.000,00		-34,67	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 30 Apr 2025	ZAR	-8.941.546,60		-2.949,64	0,00
Anlage in Derivaten				1.655.046,69	0,29
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				4.668.909,09	0,81
Teilfondsvermögen				576.488.482,65	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	4,32	4,28	3,78
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	4,04	4,03	3,62
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	4,12	4,14	3,72
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	4,01	4,01	3,60
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	35,67	37,59	35,55
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	4,11	4,11	3,65
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	64,65	63,26	53,78
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	369,71	391,35	369,98
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	360,96	381,93	361,47
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	824,37	801,03	673,99
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	4,20	4,20	3,74
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	4,48	4,45	3,94
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	4,27	4,27	3,86
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	4,09	4,09	3,66
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	4,36	4,34	3,85
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	3,68	3,52	3,35
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	4,09	4,10	3,70
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	4,50	4,48	3,94
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	4,26	4,27	3,82
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	7,51	7,27	6,08
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	762,27	735,61	610,65
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	4,96	5,22	4,84
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	8,00	7,73	6,42
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	456,89	481,15	445,92
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	548,97	543,14	472,99
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	65,52	65,73	59,40
Aktienumlauf in Stück		128.869.727	137.859.640	168.437.710
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	220.792	229.362	292.429
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	5.058.105	5.418.322	6.439.674
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	679.016	875.579	1.056.913
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	20.126.010	21.325.528	24.098.345
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	29.732	26.759	1.039.393
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.193.897	1.248.553	1.908.641
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	2.462	81.463	318.510
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	5.601	3.101	1.701
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	3.160	5.245	29.488
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	124.594	51.719	108.096
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	841.111	980.859	1.097.667
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	812.774	924.707	1.405.027
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	48.022.229	52.881.909	68.843.838
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	503.453	507.468	761.861

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	986.573	1.031.404	1.196.069
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	8.659.428	8.138.256	7.320.315
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7.658.130	7.780.383	9.165.794
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	1.757.426	1.971.536	2.320.042
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	30.613.988	32.752.452	39.499.859
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	635.458	690.873	736.523
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	104.337	89.686	77.968
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	24.043	24.043	24.043
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	204.320	210.221	196.415
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	49.698	13.234	8.415
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	178.105	165.703	111.993
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	375.285	431.274	378.691
Teilfondsvermögen in Mio. USD		576,5	500,1	543,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kaimaninseln	15,48
Britische Jungferninseln	14,43
Mauritius	11,44
Indien	11,19
Sri Lanka	7,45
Vereinigtes Königreich	7,03
Pakistan	5,55
Hongkong	4,29
Singapur	3,90
Mongolei	2,45
Indonesien	2,07
Bermudas	2,00
Sonstige Länder	9,86
Sonstige Vermögenswerte	2,86
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	14.744.224,50
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	221.675,21
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	757.584,10
Sonstige Erträge	1.129,38
Summe der Erträge	15.724.613,19
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-75.364,40
Pauschalvergütung	-2.740.486,27
Sonstige Kosten	-3.759,66
Summe der Aufwendungen	-2.819.610,33
Nettoertrag/-verlust	12.905.002,86
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.754.284,11
- Finanztermingeschäften	-863.479,87
- Devisentermingeschäften	-7.768.622,00
- Devisen	-167.910,78
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.859.274,32
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.969.680,00
- Finanztermingeschäften	16.593,28
- Devisentermingeschäften	583.085,30
- Devisen	-432,15
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	9.428.200,75

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 564.758.925,15)	559.990.430,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.174.096,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	8.318.642,35
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.880.035,40
- Wertpapiergeschäften	4.267.469,17
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.654.066,31
Gesamtvermögen	594.284.740,10
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.270.438,64
- Wertpapiergeschäften	-14.050.043,33
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-476.755,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-999.019,62
Gesamtverbindlichkeiten	-17.796.257,45
Teilfondsvermögen	576.488.482,65

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	500.140.121,79
Mittelzuflüsse	236.443.230,72
Mittelrückflüsse	-157.429.319,57
Ausschüttung	-12.093.751,04
Betriebsergebnis	9.428.200,75
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	576.488.482,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	137.859.639
- ausgegeben	26.497.961
- zurückgenommen	-35.487.873
- am Ende des Berichtszeitraums	128.869.727

Allianz Dynamic Commodities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						606.454.422,23	94,54
Obligationen						606.454.422,23	94,54
Australien						21.747.672,63	3,39
US05252BDG14	5.1051 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 23/25	USD	3.400,0 %	100,10	3.403.496,56	0,53
US05252BDM81	5.0235 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	200,0 %	100,25	200.506,52	0,03
US05253JAL52	3.7000 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,59	497.939,80	0,08
US05254JAA88	5.0880 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 22/25	USD	1.950,0 %	100,47	1.959.240,27	0,30
US05253JAX90	5.3750 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,32	752.408,78	0,12
US05253JAY73	5.6710 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,65	754.851,45	0,12
US05253JB264	5.0000 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 24/26	USD	500,0 %	100,71	503.546,55	0,08
US2027A1HY65	2.6250 %	Commonwealth Bank of Australia USD MTN 16/26	USD	250,0 %	97,88	244.689,63	0,04
US2027A1KK25	2.5520 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/27	USD	100,0 %	96,91	96.905,88	0,01
US20271RAS94	5.4990 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 23/25	USD	4.500,0 %	100,45	4.520.389,05	0,70
US55608RAW07	3.9000 %	Macquarie Bank Ltd. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,59	248.986,35	0,04
US55608RBQ20	5.3910 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	100,0 %	101,78	101.778,75	0,01
US55608RBT68	5.2720 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 24/27	USD	100,0 %	102,09	102.086,06	0,02
USQ6535DBT02	4.9865 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	250,0 %	100,26	250.647,85	0,04
US63254AAS78	2.5000 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,73	488.651,55	0,08
US63254ABD90	3.5000 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 22/25	USD	250,0 %	99,82	249.554,40	0,04
US6325C1D483	1.8870 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 22/27	USD	250,0 %	96,07	240.165,65	0,04
US63253QAD60	5.2000 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,12	750.932,10	0,12
US63253QAA22	4.9660 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	100,55	502.728,45	0,08
US961214FM04	5.0844 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 23/25	USD	4.000,0 %	100,30	4.012.032,00	0,62
US961214CX95	2.8500 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 16/26	USD	800,0 %	98,51	788.049,36	0,12
US961214DC40	2.7000 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,00	196.000,38	0,03
US961214ER00	1.1500 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 21/26	USD	600,0 %	96,46	578.765,64	0,09
US961214FA65	3.7350 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 22/25	USD	100,0 %	99,69	99.686,03	0,01
US961214FK48	5.4570 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 22/27	USD	100,0 %	102,94	102.940,80	0,02
US961214FV03	4.6000 %	Westpac Banking Corp. USD MTN Notes 24/26	USD	100,0 %	100,69	100.692,77	0,02
Österreich						9.338.418,56	1,46
US676167CB35	0.3750 %	Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 20/25	USD	4.600,0 %	98,33	4.523.294,54	0,71
US676167CE73	2.8750 %	Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 22/25	USD	3.400,0 %	99,82	3.394.007,16	0,53
US676167CK34	5.0000 %	Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,49	1.014.904,90	0,16
US676167CM99	4.7500 %	Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 24/27	USD	400,0 %	101,55	406.211,96	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Kanada						33.513.035,80	5,23
US06368FAD15	4.9954 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/26	USD	200,0	100,14	200.277,50	0,03
US06368L3M61	5.0902 %	Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/27	USD	200,0	100,33	200.655,84	0,03
US06368LWT96	5.9200 %	Bank of Montreal USD Notes 23/25	USD	1.500,0	100,83	1.512.523,80	0,24
US06417XAH44	3.4500 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	1.000,0	99,96	999.585,30	0,16
US064159VL70	1.3000 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 20/25	USD	100,0	99,44	99.441,55	0,02
US0641593U89	1.0500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	3.000,0	97,13	2.913.977,70	0,45
US06417XAN12	4.7500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/26	USD	300,0	100,35	301.048,20	0,05
US13607GRR73	0.9500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 20/25	USD	400,0	98,17	392.689,76	0,06
US13607H6M92	3.9450 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/25	USD	200,0	99,85	199.691,16	0,03
US13607LNF66	5.1440 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 23/25	USD	1.200,0	100,07	1.200.781,80	0,19
US30216BJU70	3.3750 %	Export Development Canada USD Bonds 22/25	USD	8.000,0	99,61	7.969.041,60	1,24
US30216BKB70	4.3750 %	Export Development Canada USD Bonds 23/26	USD	800,0	100,45	803.587,04	0,12
US30216BKH41	3.7500 %	Export Development Canada USD Bonds 24/27	USD	900,0	99,63	896.662,53	0,14
US682142AF15	1.1000 %	OMERS Finance Trust USD Notes 21/26	USD	400,0	97,10	388.392,68	0,06
US013051EK94	1.0000 %	Province of Alberta USD Bonds 20/25	USD	100,0	99,50	99.497,25	0,02
US11070TAN81	4.7000 %	Province of British Columbia USD Bonds 25/28	USD	500,0	101,63	508.171,45	0,08
US68323ADP66	2.5000 %	Province of Ontario USD Bonds 16/26	USD	200,0	98,33	196.666,68	0,03
US683234AT57	1.0500 %	Province of Ontario USD Bonds 21/26	USD	1.000,0	96,92	969.245,80	0,15
US78016FZT47	4.8750 %	Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	200,0	100,51	201.012,92	0,03
US78016FZZ07	5.2000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	3.100,0	101,07	3.133.036,08	0,49
US78016HZZ03	4.8750 %	Royal Bank of Canada USD MTN 24/27	USD	100,0	101,25	101.249,86	0,02
USC7976PAG12	4.7840 %	Royal Bank of Canada USD Notes 22/25	USD	1.000,0	100,23	1.002.306,90	0,16
USC7976PAK24	4.8510 %	Royal Bank of Canada USD Notes 23/26	USD	2.000,0	101,09	2.021.820,20	0,31
US89114QCH92	1.1500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 20/25	USD	1.000,0	99,34	993.421,00	0,15
US89114QCP19	0.7500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.500,0	97,26	1.458.842,70	0,23
US89115A2S07	5.5320 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	3.700,0	101,38	3.751.108,10	0,58
USC8888MTD04	3.8150 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0	99,83	998.300,40	0,16
Chile						197.722,74	0,03
US168863CA49	3.1250 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	200,0	98,86	197.722,74	0,03
Dänemark						3.522.080,74	0,55
XS2717986876	5.0000 %	Denmark Government International Bonds USD Bonds 23/25	USD	2.900,0	100,53	2.915.368,84	0,45
XS2777428371	4.6250 %	Kommunekredit USD Bonds 24/27	USD	600,0	101,12	606.711,90	0,10
Finnland						1.413.968,94	0,22
XS2702460952	4.8750 %	Kuntarahoitus OYJ USD MTN 23/27	USD	1.200,0	101,45	1.217.363,16	0,19
XS2524810525	3.2500 %	Kuntarahoitus OYJ USD Bonds 22/27	USD	200,0	98,30	196.605,78	0,03
Frankreich						31.904.186,80	4,97
FR0014001L06	0.6250 %	Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 21/26	USD	2.000,0	97,13	1.942.584,80	0,30
FR001400CRX1	4.0000 %	Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 22/27	USD	1.400,0	99,45	1.392.338,08	0,22
FR001400LKC1	5.3750 %	Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 23/25	USD	200,0	100,49	200.979,94	0,03
FR001400SD82	4.0000 %	Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 24/27	USD	1.600,0	99,54	1.592.655,52	0,25
XS2480532915	3.0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD Bonds 22/25	USD	4.200,0	99,80	4.191.442,50	0,65
US12802D2K12	4.6250 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD Bonds 22/25	USD	400,0	100,13	400.525,52	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US12802D2N50	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD Bonds 23/26	USD	600,0	% 101,04	606.259,02	0,09
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN Bonds 24/27	USD	2.000,0	% 100,26	2.005.173,20	0,31
XS2402074277	1.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 21/26	USD	1.600,0	% 95,65	1.530.429,60	0,24
XS2551365773	4.6250 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 22/25	USD	12.000,0	% 100,13	12.015.700,80	1,87
XS2689239429	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 23/26	USD	1.000,0	% 101,04	1.010.411,30	0,16
XS2900265559	3.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	1.400,0	% 99,22	1.389.084,34	0,22
FR001400NJA3	4.2500 % Caisse des Depots et Consignations USD Bonds 24/27	USD	1.000,0	% 99,94	999.412,80	0,16
FR001400X0A6	4.6250 % Caisse des Depots et Consignations USD Notes 25/28	USD	600,0	% 101,22	607.317,78	0,09
XS2788023450	4.5000 % Dexia SA USD MTN 24/27	USD	1.000,0	% 100,53	1.005.287,50	0,16
FR001400PM50	5.0000 % SFIL SA USD MTN 24/27	USD	1.000,0	% 101,46	1.014.584,10	0,16
Deutschland					8.049.279,94	1,25
US500769GQ12	2.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 15/25	USD	200,0	% 99,82	199.648,62	0,03
US500769JF20	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 20/25	USD	900,0	% 98,93	890.387,55	0,14
US500769JU96	3.1250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 22/25	USD	100,0	% 99,82	99.824,47	0,02
US500769JT24	3.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 22/27	USD	200,0	% 98,07	196.135,78	0,03
US500769JZ83	4.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 23/26	USD	1.400,0	% 100,82	1.411.469,78	0,22
US500769KF01	5.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 24/26	USD	600,0	% 100,91	605.435,70	0,09
US500769KE36	4.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 24/27	USD	1.200,0	% 100,79	1.209.471,48	0,19
US500769KG83	3.5000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 24/27	USD	1.200,0	% 99,05	1.188.559,56	0,18
XS2754435225	4.5000 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD Notes 24/26	USD	200,0	% 100,19	200.383,82	0,03
US515110BP87	2.3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD No- tes 15/25	USD	100,0	% 99,67	99.673,67	0,02
US515110BX12	0.5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD No- tes 20/25 S.40	USD	1.400,0	% 99,45	1.392.277,04	0,22
XS2984223797	4.5000 % NRW Bank USD MTN 25/28	USD	350,0	% 101,26	354.422,81	0,05
XS2764875584	4.3750 % State of North Rhine-Westphalia USD Bonds 24/27	USD	200,0	% 100,79	201.589,66	0,03
Japan					15.802.458,83	2,46
XS1482752380	1.8750 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 16/26	USD	2.000,0	% 96,86	1.937.280,00	0,30
XS2672410821	5.1250 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 23/26	USD	400,0	% 101,24	404.975,80	0,06
US25159MBD83	1.2500 % Development Bank of Japan, Inc. USD No- tes 21/26	USD	2.000,0	% 95,61	1.912.272,00	0,30
US606822AD62	3.8500 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 99,51	995.058,50	0,15
US606822AN45	3.6770 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 17/27	USD	1.300,0	% 98,70	1.283.071,92	0,20
US606822BS23	1.4120 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.200,0	% 99,10	1.189.233,12	0,18
USJ4599LAL65	3.4770 % Mizuha Financial Group, Inc. USD Notes 16/26	USD	600,0	% 99,11	594.631,56	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US60687YAK55	3.6630 %	Mizuho Financial Group, Inc. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,67	197.334,10	0,03
US65535HAR03	1.8510 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	99,17	1.189.989,84	0,19
US65535HAW97	1.6530 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 21/26	USD	2.500,0 %	96,34	2.408.571,50	0,38
US65535HAZ29	2.3290 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	1.800,0 %	95,98	1.727.585,28	0,27
US65535HBF55	5.3860 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	200,0 %	101,56	203.123,78	0,03
US65535HBG39	5.7090 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 23/26	USD	800,0 %	100,85	806.822,64	0,13
US65535HBR93	5.5940 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,96	203.926,96	0,03
US865622BW39	3.6500 %	Sumitomo Mitsui Banking Corp. USD MTN 15/25	USD	750,0 %	99,81	748.581,83	0,12
Kuwait						196.148,84	0,03
XS1582346968	3.5000 %	Kuwait International Government Bonds USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	98,07	196.148,84	0,03
Neuseeland						1.494.555,27	0,23
US00182EBN85	1.2500 %	ANZ New Zealand International Ltd. USD Notes 21/26	USD	1.300,0 %	96,33	1.252.241,64	0,19
US06407F2C54	1.0000 %	Bank of New Zealand USD Notes 21/26	USD	250,0 %	96,93	242.313,63	0,04
Norwegen						5.300.396,51	0,83
XS1221967042	2.1250 %	Kommunalbanken AS USD Bonds 15/25	USD	2.568,0 %	99,89	2.565.179,57	0,40
XS2228393356	0.3750 %	Kommunalbanken AS USD Bonds 20/25	USD	800,0 %	98,24	785.882,00	0,13
XS2282405328	0.5000 %	Kommunalbanken AS USD MTN 21/26	USD	400,0 %	97,13	388.503,32	0,06
XS2401731158	1.1250 %	Kommunalbanken AS USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,65	956.460,30	0,15
XS2549048481	4.6250 %	Kommunalbanken AS USD MTN 22/25	USD	400,0 %	100,11	400.432,00	0,06
XS2707689209	5.1250 %	Kommunalbanken AS USD MTN 23/27	USD	200,0 %	101,97	203.939,32	0,03
Polen						1.186.589,88	0,19
US731011AU68	3.2500 %	Republic of Poland Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.200,0 %	98,88	1.186.589,88	0,19
Singapur						5.398.669,98	0,84
US91127LAF76	3.0590 %	United Overseas Bank Ltd. USD MTN 22/25	USD	5.400,0 %	99,98	5.398.669,98	0,84
Südkorea						10.373.950,95	1,62
US500630CG15	3.3750 %	Korea Development Bank USD Notes 15/25	USD	2.000,0 %	99,52	1.990.393,80	0,31
XS2181972568	1.2500 %	Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,45	994.509,80	0,16
US500630DE57	0.8000 %	Korea Development Bank USD Notes 20/26	USD	600,0 %	96,40	578.388,54	0,09
US500630DG06	0.8000 %	Korea Development Bank USD Notes 21/26	USD	800,0 %	95,67	765.352,16	0,12
US500630DL90	0.4000 %	Korea Development Bank USD Notes 21/26	USD	200,0 %	95,48	190.960,36	0,03
US500630DN56	1.3750 %	Korea Development Bank USD Notes 21/27	USD	200,0 %	94,37	188.741,52	0,03
XS2487342300	3.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,76	199.524,72	0,03
US500630DT27	4.0000 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	1.200,0 %	99,81	1.197.775,56	0,19
US500630DR60	2.2500 %	Korea Development Bank USD Notes 22/27	USD	200,0 %	96,42	192.849,58	0,03
US500630DZ86	5.3750 %	Korea Development Bank USD Notes 23/26	USD	1.550,0 %	101,65	1.575.623,21	0,25
US500630EC82	4.6250 %	Korea Development Bank USD Notes 24/27	USD	600,0 %	100,66	603.983,76	0,09
US50066CAJ80	3.5000 %	Korea Gas Corp. USD Notes 15/25	USD	800,0 %	99,68	797.474,08	0,12
US50066CAT62	3.8750 %	Korea Gas Corp. USD Notes 22/27	USD	200,0 %	99,11	198.224,32	0,03
US50064FAE43	5.6250 %	Korea International Bonds USD Bonds 05/25	USD	700,0 %	100,68	704.782,82	0,11
US50064FAM68	2.7500 %	Korea International Bonds USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	97,68	195.366,72	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Supranational					24.624.092,26	3,84
US00828EEE59	0.8750 % African Development Bank USD Bonds 21/26	USD	1.000,0	97,03	970.278,00	0,15
US00828EEY14	4.6250 % African Development Bank USD Bonds 23/27	USD	1.000,0	101,09	1.010.898,30	0,16
US045167DN04	2.0000 % Asian Development Bank USD MTN 16/26	USD	1.000,0	97,93	979.269,50	0,15
US045167DU47	2.6250 % Asian Development Bank USD MTN 17/27	USD	1.000,0	97,70	976.961,60	0,15
US045167EW93	0.3750 % Asian Development Bank USD MTN 20/25	USD	200,0	98,48	196.965,90	0,03
US045167FM03	2.8750 % Asian Development Bank USD MTN 22/25	USD	200,0	99,89	199.771,90	0,03
US045167EU38	0.6250 % Asian Development Bank USD Bonds 20/25	USD	200,0	99,74	199.472,88	0,03
US04517PBU57	4.6250 % Asian Development Bank USD MTN Bonds 23/25	USD	8.000,0	100,03	8.002.748,80	1,25
US04522KAB26	0.5000 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 20/25	USD	400,0	99,38	397.539,92	0,06
US04522KAF30	3.3750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	300,0	99,74	299.234,64	0,05
US04522KAK25	4.8750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 23/26	USD	600,0	101,22	607.293,00	0,09
US29874QEG55	0.5000 % European Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	1.200,0	99,53	1.194.367,80	0,19
US298785HD17	2.1250 % European Investment Bank USD Bonds 16/26	USD	900,0	98,12	883.116,90	0,14
US298785JS67	2.7500 % European Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	400,0	99,51	398.029,32	0,06
XS2226989015	0.3750 % European Stability Mechanism USD Bonds 20/25	USD	7.400,0	98,26	7.271.368,76	1,13
US4581X0DJ40	2.0000 % Inter-American Development Bank USD Bonds 19/26	USD	300,0	97,50	292.504,29	0,05
US4581X0DL95	0.8750 % Inter-American Development Bank USD Bonds 20/25	USD	300,0	99,98	299.948,82	0,05
US459058JB07	0.6250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	200,0	99,80	199.602,78	0,03
US459058JL88	0.5000 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	250,0	97,89	244.719,15	0,04
Schweden					5.508.606,75	0,86
XS2385398388	0.6250 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 21/25	USD	300,0	98,33	294.983,07	0,05
XS2634694967	4.7500 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 23/25	USD	400,0	100,06	400.228,20	0,06
XS2701646924	5.1250 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 23/26	USD	200,0	101,15	202.291,12	0,03
XS2786943055	4.5000 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 24/26	USD	2.000,0	100,69	2.013.745,40	0,32
XS2717359447	5.2500 % Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 23/25	USD	600,0	100,03	600.178,56	0,09
US86959NAJ81	3.6500 % Svenska Handelsbanken AB USD Notes 22/25	USD	2.000,0	99,86	1.997.180,40	0,31
Schweiz					2.786.108,44	0,43
US22550L2C42	2.9500 % UBS AG USD Notes 20/25	USD	1.000,0	99,97	999.721,50	0,16
US22550L2G55	1.2500 % UBS AG USD Notes 21/26	USD	500,0	95,99	479.971,05	0,07
US902674ZV55	5.8000 % UBS AG USD Notes 23/25	USD	1.300,0	100,49	1.306.415,89	0,20
Niederlande					6.543.151,27	1,02
XS2343566662	0.8750 % BNG Bank NV USD MTN 21/26	USD	200,0	96,42	192.838,00	0,03
XS2708406637	5.2500 % BNG Bank NV USD MTN 23/26	USD	2.800,0	101,86	2.852.062,92	0,45
XS2910505572	3.6250 % BNG Bank NV USD MTN 24/26	USD	600,0	99,43	596.551,38	0,09
USN4580HAA51	4.6250 % ING Groep NV USD Notes 18/26	USD	2.200,0	100,23	2.204.981,90	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2608635178	4.3750 %	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV USD MTN 23/25	USD	300,0 %	100,00	299.996,37	0,05
XS1386139841	2.3750 %	Nederlandse Waterschapsbank NV USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,37	196.742,72	0,03
XS2919216122	4.0000 %	Nederlandse Waterschapsbank NV USD MTN 24/26	USD	200,0 %	99,99	199.977,98	0,03
Vereinigte Arabische Emirate						599.081,46	0,09
US00388WAC55	4.3750 %	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC USD Notes 16/26	USD	600,0 %	99,85	599.081,46	0,09
Vereinigtes Königreich						9.280.387,02	1,45
XS2595379590	4.6250 %	Bank of England Euro Notes USD MTN 23/26	USD	6.000,0 %	100,49	6.029.178,00	0,94
XS2778374806	4.5000 %	Bank of England Euro Notes USD Notes 24/27	USD	600,0 %	100,99	605.935,26	0,10
US06738EAN58	4.3750 %	Barclays PLC USD Notes 16/26	USD	200,0 %	99,91	199.825,92	0,03
USG6382G7N69	5.4160 %	NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	2.400,0 %	101,89	2.445.447,84	0,38
USA						407.673.858,62	63,55
US02665WEY30	4.9500 %	American Honda Finance Corp. USD MTN 24/26	USD	1.500,0 %	100,65	1.509.742,95	0,23
US06051GFS30	3.8750 %	Bank of America Corp. USD MTN 15/25	USD	600,0 %	99,86	599.165,88	0,09
US06051GFX25	3.5000 %	Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	300,0 %	99,14	297.414,36	0,05
USU09513JN08	5.3000 %	BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	400,0 %	100,40	401.619,68	0,06
US110122BB30	3.2500 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,45	1.969.047,60	0,31
US172967KG57	3.7000 %	Citigroup, Inc. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	99,47	99.465,02	0,02
USU2340BAS61	5.6000 %	Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	200,0 %	100,40	200.801,58	0,03
US24422EVR79	1.0500 %	John Deere Capital Corp. USD MTN 21/26	USD	100,0 %	96,29	96.292,72	0,01
USU5876AJA44	5.3750 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	150,0 %	100,35	150.530,49	0,02
US61746BCY02	6.2500 %	Morgan Stanley USD MTN 06/26	USD	200,0 %	102,29	204.570,44	0,03
US6174468C63	4.0000 %	Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	200,0 %	99,85	199.704,00	0,03
US61746BDZ67	3.8750 %	Morgan Stanley USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	99,57	995.726,10	0,15
US65339KBS87	5.7490 %	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 23/25	USD	400,0 %	100,45	401.787,44	0,06
US89236TKF11	3.6500 %	Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,74	199.488,16	0,03
US89236TJV89	1.9000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	200,0 %	96,00	191.993,76	0,03
US89236TLJ24	4.8000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/26	USD	350,0 %	100,43	351.516,62	0,05
US89236TKK06	5.4000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 22/25	USD	200,0 %	100,67	201.340,68	0,03
US89236TKZ74	5.6000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,61	503.051,20	0,08
US89236TKT15	4.4500 %	Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/26	USD	600,0 %	100,13	600.792,60	0,09
US89236TMJ15	4.5500 %	Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 24/26	USD	100,0 %	100,37	100.371,47	0,02
US89236TLY90	5.0000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 24/27	USD	100,0 %	101,37	101.370,13	0,02
US25468PDK93	3.0000 %	TWDC Enterprises 18 Corp. USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,93	989.302,90	0,15
US912828XB14	2.1250 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0 %	99,72	997.226,50	0,16
US912828P469	1.6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	12.500,0 %	97,91	12.239.257,50	1,91
US9128284M90	2.8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	1.000,0 %	99,89	998.867,10	0,16
US912828Y792	2.8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	15.000,0 %	99,55	14.933.203,50	2,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9128284Z04	2.7500 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	25.000,0 %	99,41	24.853.515,00	3,87
US9128285J52	3.0000 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	11.000,0 %	99,34	10.927.554,00	1,70
US9128285T35	2.6250 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	10.000,0 %	98,93	9.893.203,00	1,54
US9128283W81	2.7500 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	12.000,0 %	97,04	11.644.687,20	1,81
US9128286A35	2.6250 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD	24.000,0 %	98,84	23.720.623,20	3,70
US912828ZT04	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	4.000,0 %	99,35	3.974.062,40	0,62
US912828ZW33	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	1.000,0 %	99,02	990.234,30	0,15
US91282CAB72	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	10.000,0 %	98,68	9.867.968,00	1,54
US91282CAM38	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	10.000,0 %	98,07	9.806.796,00	1,53
US91282CBB63	0.6250 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	21.000,0 %	91,65	19.247.319,00	3,00
US91282CFK27	3.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	22.500,0 %	99,69	22.429.687,50	3,50
US91282CFW64	4.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	17.000,0 %	100,22	17.036.721,70	2,66
US91282CEH07	2.6250 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	99,93	999.296,90	0,16
US91282CGX39	3.8750 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.000,0 %	99,96	999.609,40	0,16
US91282CHD65	4.2500 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.000,0 %	99,99	999.921,90	0,16
US91282CHV63	5.0000 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	27.000,0 %	100,30	27.081.631,80	4,22
US91282CGL90	4.0000 %	United States Government USD Bonds 23/26	USD	28.000,0 %	99,93	27.979.655,20	4,36
US91282CJV46	4.2500 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	13.500,0 %	100,13	13.517.613,45	2,11
US91282CGY12	4.4039 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	8.500,0 %	99,98	8.498.118,95	1,32
US91282CHS35	4.3599 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	27.500,0 %	100,00	27.498.944,00	4,29
US91282CJD48	4.4049 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	34.500,0 %	100,07	34.523.922,30	5,38
US91282CMI70	4.3482 %	United States Government USD FLR-Bonds 25/27	USD	54.000,0 %	99,99	53.992.866,60	8,42
US912797LW51	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	USD	2.000,0 %	98,84	1.976.767,80	0,31
US912797NE36	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	5.000,0 %	99,57	4.978.262,50	0,78
USU9273ADQ59	5.8000 %	Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 23/25	USD	600,0 %	100,43	602.553,84	0,10
US949746RW34	3.0000 %	Wells Fargo & Co. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	98,67	98.672,30	0,01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						3.268.927,91	0,50
Obligationen						3.268.927,91	0,50
Australien						196.500,42	0,03
US2027A0KK42	2.5520 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/27	USD	100,0 %	96,91	96.905,88	0,01
US55608PAW41	3.9000 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	99,59	99.594,54	0,02
Neuseeland						2.025.244,40	0,32
US00216LAG86	5.3460 %	ASB Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	2.000,0 %	101,26	2.025.244,40	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
482

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
USA							1.047.183,09	0,15
US05565ECC75	5.3000 %	BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	600,0 %	100,40	602.429,52	0,09	
US233853AM25	3.6500 %	Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 22/27	USD	300,0 %	98,07	294.223,08	0,04	
US58769JAJ60	5.3750 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	150,0 %	100,35	150.530,49	0,02	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						609.723.350,14	95,04	
Einlagen bei Kreditinstituten						7.561.143,94	1,18	
Täglich fällige Gelder						7.561.143,94	1,18	
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.561.143,94	1,18	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						7.561.143,94	1,18	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				20.596.736,79	3,21	
Devisentermingeschäfte						
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025				EUR -33.903.715,86	-908.239,03	-0,13
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025				GBP -315.558,68	-16.359,11	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025				USD -343.255.953,25	6.218.592,73	0,96
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025				USD -26.808.645,42	1.108.359,42	0,17
Swappeschäfte				14.194.382,78	2,21	
Total Return Swaps				14.194.382,78	2,21	
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 01 Apr 2025				USD 270.200.000,00	1.597.716,92	0,25
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 14 Oct 2025				USD 376.346,00	11.250.581,17	1,75
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 14 Oct 2025				USD 19.589,00	475.470,51	0,07
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 14 Oct 2025				USD 178.952,00	694.514,12	0,11
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.06% - 14 Oct 2025				USD 75.131,00	176.100,06	0,03
Anlage in Derivaten				20.596.736,79	3,21	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	3.660.913,69	0,57
Teilfondsvermögen				USD	641.542.144,56	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	68,87	65,44	63,05
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	78,20	71,82	69,23
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	552,34	526,75	503,97
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	1.197,66	1.185,12	1.137,40
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	1.024,26	935,84	892,77
- Klasse W9 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	100.663,49	95.040,64	89.557,17
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	128.925,89	122.086,46	114.683,19
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	116.147	201.827	123.174
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	763.755	606	443
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	256.345	133.159	4.092
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	21	6	24
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	80.529	2.784	1.126
- Klasse W9 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	213	114	277
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.310	2.310	2.431
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		641,5	392,9	302,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	63,70
Kanada	5,23
Frankreich	4,97
Supranational	3,84
Australien	3,42
Japan	2,46
Sonstige Länder	11,42
Sonstige Vermögenswerte	4,96
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	7.351.027,29
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	110.226,90
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	7,34
Summe der Erträge	7.461.261,53
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-41.910,26
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-40.831,23
Pauschalvergütung	-1.584.520,70
Sonstige Kosten	-3.084,87
Summe der Aufwendungen	-1.670.347,06
Nettoertrag/-verlust	5.790.914,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.214.198,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.402.595,56
- Devisen	-664.848,24
- Swapgeschäften	23.665.382,66
Nettogewinn/-verlust	26.603.051,87
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.993.570,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.661.411,49
- Devisen	-1.817,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	17.592.647,55
Betriebsergebnis	44.861.722,57

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 608.228.463,98)	609.723.350,14
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.561.143,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.096.456,81
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	54.375,61
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	14.194.382,78
- Devisentermingeschäften	7.326.952,15
Gesamtvermögen	642.956.661,43
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1,92
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-19.931,50
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-115.520,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-354.464,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-924.598,14
Gesamtverbindlichkeiten	-1.414.516,87
Teilfondsvermögen	641.542.144,56

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	392.944.066,29
Mittelzuflüsse	343.101.885,67
Mittelrückflüsse	-126.073.646,87
Ausschüttung	-13.291.883,10
Betriebsergebnis	44.861.722,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	641.542.144,56

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	340.806
- ausgegeben	1.255.706
- zurückgenommen	-377.192
- am Ende des Berichtszeitraums	1.219.320

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.308.581.408,47	69,30
Aktien					373.850.775,20	19,80
Australien					1.691.933,58	0,09
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	61.789 AUD	3,99	142.516,93	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	375.433 AUD	3,33	722.701,67	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	90.684 AUD	9,05	474.418,51	0,02
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Stk	116.033 AUD	2,37	158.968,93	0,01
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd.	Stk	10.252 AUD	12,91	76.509,83	0,00
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	50.269 AUD	4,02	116.817,71	0,01
Österreich					1.729.328,14	0,09
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	6.510 EUR	94,40	614.544,00	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	15.542 EUR	64,42	1.001.215,64	0,05
AT0000741053	EVN AG	Stk	5.270 EUR	21,55	113.568,50	0,01
Kanada					4.668.803,44	0,25
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	12.107 CAD	68,40	533.087,23	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	9.001 CAD	18,91	109.569,06	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	12.283 CAD	46,63	368.702,01	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	4.270 CAD	239,98	659.642,39	0,03
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	16.553 CAD	136,99	1.459.725,57	0,08
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	22.876 CAD	17,88	263.301,44	0,01
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	3.968 CAD	198,30	506.523,98	0,03
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	8.390 CAD	43,49	234.885,93	0,01
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	123.245 CAD	4,72	374.469,92	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	6.428 CAD	38,40	158.895,91	0,01
Dänemark					4.260.455,35	0,23
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	31.052 DKK	36,38	151.409,73	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	54.857 DKK	468,50	3.444.634,73	0,18
DK0060252690	Pandora AS	Stk	586 DKK	1.051,00	82.547,11	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	1.497 DKK	2.900,00	581.863,78	0,03
Finnland					1.779.806,22	0,10
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	4.381 EUR	20,08	87.970,48	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	6.932 EUR	58,90	408.294,80	0,02
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	219.951 EUR	4,80	1.054.775,02	0,06
FI0009014377	Orion OYJ	Stk	4.196 EUR	54,52	228.765,92	0,01
Frankreich					7.388.018,13	0,39
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	4.549 EUR	141,30	642.773,70	0,03
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	55.745 EUR	32,46	1.809.482,70	0,10
FR0010208488	Engie SA	Stk	113.078 EUR	18,05	2.041.057,90	0,11
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	490 EUR	2.413,00	1.182.370,00	0,06
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	3.883 EUR	107,50	417.422,50	0,02
FR0000044448	Nexans SA	Stk	815 EUR	90,50	73.757,50	0,00
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	7.717 EUR	102,54	791.301,18	0,04
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	1.657 EUR	213,05	353.023,85	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	453 EUR	169,60	76.828,80	0,01
Deutschland					13.830.889,84	0,73
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	16.185 EUR	216,30	3.500.815,50	0,18
DE0008404005	Allianz SE	Stk	6.998 EUR	352,50	2.466.795,00	0,13
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	2.203 EUR	66,30	146.058,90	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	30.426 EUR	39,23	1.193.611,98	0,06
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	19.684 EUR	55,60	1.094.430,40	0,06
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	4.850 EUR	66,70	323.495,00	0,02
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	4.467 EUR	19,04	85.051,68	0,00
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	2.301 EUR	127,45	293.262,45	0,01
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	6.439 EUR	583,60	3.757.800,40	0,20
DE0007164600	SAP SE	Stk	2.763 EUR	246,65	681.493,95	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	9.761	EUR	122.207,72	0,01
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	13.828	EUR	165.866,86	0,01
Hongkong					4.113.140,02	0,22
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	425.500	HKD	1.586.448,40	0,09
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Stk	116.500	HKD	253.700,89	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	78.000	HKD	635.353,55	0,03
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	242.000	HKD	420.106,57	0,02
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Stk	11.100	HKD	75.258,55	0,00
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	999.500	HKD	847.379,10	0,05
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	199.000	HKD	294.892,96	0,02
Irland					3.377.582,18	0,18
IE00BFR3W74	Allegion PLC	Stk	4.414	USD	518.596,99	0,03
IE00BWW4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	75.306	EUR	144.135,68	0,01
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	8.929	USD	2.714.849,51	0,14
Italien					14.805.502,17	0,78
IT0001233417	A2A SpA	Stk	641.606	EUR	1.440.405,47	0,08
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Stk	12.125	EUR	180.420,00	0,01
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	227.576	EUR	1.633.540,53	0,09
IT0003128367	Enel SpA	Stk	409.572	EUR	3.097.183,46	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	453.799	EUR	2.161.444,64	0,11
IT0003027817	Iren SpA	Stk	39.276	EUR	93.398,33	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Stk	9.088	EUR	81.019,52	0,00
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	118.749	EUR	650.032,03	0,03
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	7.216	EUR	380.283,20	0,02
IT0005282865	Reply SpA	Stk	1.556	EUR	238.534,80	0,01
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	68.517	EUR	3.558.087,81	0,19
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	89.539	EUR	1.291.152,38	0,07
Japan					27.448.822,95	1,45
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	148.600	JPY	964.249,35	0,05
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	30.700	JPY	219.091,83	0,01
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	25.500	JPY	425.756,84	0,02
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Stk	2.500	JPY	79.034,95	0,00
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	12.600	JPY	362.727,20	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	69.100	JPY	2.114.720,61	0,11
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	2.200	JPY	235.199,09	0,01
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	136.600	JPY	1.136.550,82	0,06
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Stk	25.600	JPY	227.992,52	0,01
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	9.500	JPY	269.657,78	0,01
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	5.800	JPY	90.512,30	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Stk	4.500	JPY	79.595,84	0,00
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	5.700	JPY	94.815,91	0,01
JP3933800009	LY Corp.	Stk	345.900	JPY	1.085.381,35	0,06
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	5.900	JPY	93.791,45	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Stk	5.700	JPY	85.913,67	0,00
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	43.700	JPY	261.897,75	0,01
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	137.200	JPY	1.709.976,12	0,09
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	30.800	JPY	773.280,08	0,04
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	10.100	JPY	194.985,94	0,01
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	146.000	JPY	2.845.754,10	0,15
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	43.200	JPY	429.984,85	0,02
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Stk	8.800	JPY	148.345,86	0,01
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	7.800	JPY	73.478,80	0,00
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Stk	27.000	JPY	511.042,08	0,03
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	54.700	JPY	1.668.263,15	0,09
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Stk	4.200	JPY	117.681,36	0,01
JP3164800009	NOK Corp.	Stk	8.200	JPY	111.271,17	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	442.300	JPY	2.489.558,30	0,13
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	210.500	JPY	1.136.302,91	0,06
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Stk	5.300	JPY	117.757,59	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	52.400	JPY 1.173,00	380.937,01	0,02
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	139.400	JPY 2.466,00	2.130.491,03	0,11
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	21.000	JPY 4.509,00	586.844,98	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	63.800	JPY 3.795,00	1.500.570,22	0,08
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Stk	36.600	JPY 5.593,00	1.268.673,21	0,07
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Stk	35.000	JPY 1.883,00	408.453,13	0,02
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	64.600	JPY 1.810,00	724.661,11	0,04
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	30.600	JPY 998,30	189.324,30	0,01
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	3.900	JPY 4.315,00	104.296,39	0,01
Luxemburg					72.510,00	0,00
LU0569974404	APERAM SA	Stk	2.417	EUR 30,00	72.510,00	0,00
Norwegen					1.435.200,64	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	238.350	NOK 60,16	1.260.359,36	0,07
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	27.743	NOK 71,70	174.841,28	0,01
Portugal					1.157.358,48	0,06
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	2.081.580	EUR 0,56	1.157.358,48	0,06
Singapur					5.765.652,03	0,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	105.700	SGD 46,47	3.382.595,46	0,18
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	40.400	SGD 17,30	481.315,52	0,03
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	72.500	SGD 38,09	1.901.741,05	0,10
Südafrika					261.435,39	0,01
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	45.254	GBP 4,83	261.435,39	0,01
Spanien					8.453.788,58	0,45
ES0105046009	Aeno SME SA	Stk	2.774	EUR 217,20	602.512,80	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	125.843	EUR 12,54	1.577.442,01	0,08
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	88.390	EUR 2,53	223.449,92	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	206.101	EUR 15,05	3.101.820,05	0,17
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	64.155	EUR 45,96	2.948.563,80	0,16
Schweden					1.890.173,66	0,10
SE0011337708	AAK AB	Stk	2.915	SEK 280,40	75.524,77	0,00
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	9.141	SEK 289,40	244.435,96	0,01
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	17.352	SEK 431,90	692.477,39	0,04
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	10.617	SEK 286,60	281.158,27	0,01
SE0014504817	Loomis AB	Stk	2.525	SEK 403,60	94.164,11	0,00
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	7.486	SEK 415,40	287.335,42	0,02
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	5.590	SEK 190,00	98.138,24	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	4.422	SEK 286,20	116.939,50	0,01
Schweiz					25.880.604,47	1,37
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	62.813	CHF 45,33	2.986.033,94	0,16
CH0043238366	Aryzta AG	Stk	68.871	CHF 1,95	140.769,22	0,01
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	799	CHF 543,00	454.994,44	0,02
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	163	CHF 599,00	102.393,86	0,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	29.801	GBP 35,08	1.249.887,44	0,07
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	3.443	CHF 67,90	245.169,41	0,01
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	165	CHF 666,00	115.243,82	0,01
CH0360674466	Galenica AG	Stk	6.573	CHF 79,65	549.046,21	0,03
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	441	CHF 3.827,00	1.769.931,82	0,09
CH0012214059	Holcim AG	Stk	13.280	CHF 95,18	1.325.571,81	0,07
CH0038863350	Nestle SA	Stk	39.054	CHF 90,48	3.705.762,64	0,20
CH0012005267	Novartis AG	Stk	77.384	CHF 98,32	7.979.074,67	0,42
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	9.196	CHF 293,20	2.827.628,91	0,15
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	1.560	CHF 267,00	436.812,79	0,02
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	2.205	CHF 151,60	350.563,97	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	2.529	CHF 619,00	1.641.719,52	0,09
Niederlande					12.128.789,44	0,64
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	3.598	EUR 47,00	169.106,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Stk	1.110	EUR 416,40	462.204,00	0,02
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	6.659	EUR 611,80	4.073.976,20	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	107.195	EUR	34,63	3.712.162,85	0,20
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	66.955	EUR	5,12	342.474,83	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	222.852	EUR	3,94	878.705,44	0,05
NL0011821392	Signify NV	Stk	26.249	EUR	19,78	519.205,22	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	13.654	EUR	144,35	1.970.954,90	0,10
Vereinigtes Königreich						39.135.126,31	2,07
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	63.625	GBP	36,17	2.751.419,33	0,15
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	38.248	GBP	18,73	856.499,25	0,05
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	59.483	GBP	112,72	8.016.528,58	0,42
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	76.782	GBP	4,39	402.815,83	0,02
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	479.498	GBP	2,87	1.645.602,10	0,09
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Stk	18.752	GBP	4,91	110.080,29	0,01
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	111.197	GBP	0,80	106.432,15	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	15.510	GBP	24,38	452.091,12	0,02
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Stk	8.581	GBP	9,06	92.949,40	0,00
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	38.956	GBP	1,61	75.125,82	0,00
GB00BYZN9041	Future PLC	Stk	8.222	GBP	7,60	74.708,76	0,00
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	6.780	GBP	17,51	141.937,23	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	158.592	GBP	14,71	2.789.166,43	0,15
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	35.340	GBP	19,43	820.955,90	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	297.714	GBP	8,72	3.105.241,60	0,16
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	10.803	GBP	18,86	243.593,98	0,01
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	20.770	GBP	6,75	167.493,88	0,01
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	3.190	GBP	19,72	75.210,43	0,00
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	113.709	EUR	3,16	358.979,31	0,02
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	17.197	GBP	50,15	1.031.107,89	0,05
GB0033986497	ITV PLC	Stk	317.294	GBP	0,79	300.071,20	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	8.156	GBP	13,25	129.203,29	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	200.786	GBP	2,49	596.781,07	0,03
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	1.403	GBP	54,20	90.915,40	0,00
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	366.519	GBP	3,48	1.525.194,04	0,08
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	78.641	GBP	1,14	107.185,09	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	46.538	GBP	2,04	113.394,60	0,01
GB00B8MPJY71	NatWest Group PLC	Stk	595.888	GBP	4,51	3.210.231,17	0,17
GB0032089863	Next PLC	Stk	11.190	GBP	110,05	1.472.314,58	0,08
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	37.719	GBP	4,28	193.012,05	0,01
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	22.909	GBP	7,44	203.779,06	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	68.859	GBP	3,13	257.353,55	0,01
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	138.937	GBP	12,12	2.012.434,79	0,11
GB00B135BJ46	Savills PLC	Stk	9.399	GBP	9,66	108.552,36	0,01
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	13.158	GBP	15,96	251.074,87	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	645.904	GBP	3,30	2.547.597,25	0,13
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	47.266	GBP	46,01	2.600.049,19	0,14
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	15.130	GBP	5,42	98.043,47	0,01
Uruguay						483.915,30	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	258	USD	2.030,66	483.915,30	0,03
USA						192.091.938,88	10,17
US88579Y1010	3M Co.	Stk	9.666	USD	143,61	1.282.153,91	0,07
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	12.336	USD	129,71	1.477.928,29	0,08
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	6.945	USD	96,47	618.856,49	0,03
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	4.154	USD	382,43	1.467.345,04	0,08
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	1.432	USD	101,23	133.897,85	0,01
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	56.677	USD	153,02	8.010.545,02	0,42
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	46.137	USD	154,73	6.593.952,42	0,35
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	6.660	USD	28,46	175.049,54	0,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	67.691	USD	191,08	11.947.102,01	0,63
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	15.609	USD	106,05	1.528.978,33	0,08
US0305061097	American Woodmark Corp.	Stk	1.696	USD	58,65	91.872,48	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	11.568	USD	216,05	2.308.449,43	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	24.434 USD	143,83	3.245.989,40	0,17
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	13.988 USD	77,28	998.437,49	0,05
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	104.110 USD	27,94	2.686.818,25	0,14
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	5.895 USD	259,41	1.412.460,15	0,07
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	14.008 USD	298,27	3.859.243,06	0,20
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	4.274 USD	30,69	121.143,48	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	2.887 USD	225,57	601.496,41	0,03
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	5.841 USD	69,77	376.426,00	0,02
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	24.232 USD	19,77	442.506,11	0,02
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	6.351 USD	26,70	156.633,02	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	4.747 USD	76,73	336.441,01	0,02
US1255231003	Cigna Group	Stk	2.166 USD	322,28	644.763,01	0,03
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	18.363 USD	98,66	1.673.459,53	0,09
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	19.638 USD	60,34	1.094.546,11	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	108.909 USD	36,31	3.652.472,59	0,19
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	1.537 USD	321,36	456.216,67	0,02
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	4.090 USD	160,60	606.721,75	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	1.317 USD	171,93	209.141,26	0,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	10.548 USD	311,35	3.033.418,18	0,16
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	1.942 USD	66,57	119.408,55	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	11.561 USD	247,39	2.641.728,69	0,14
US2810201077	Edison International	Stk	29.406 USD	57,69	1.566.803,47	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	4.080 USD	70,91	267.226,66	0,01
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	6.364 USD	428,33	2.517.785,76	0,13
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	3.384 USD	815,52	2.549.038,50	0,14
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	1.363 USD	367,72	462.937,56	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	7.681 USD	34,40	244.055,36	0,01
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	6.424 USD	99,92	592.904,49	0,03
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	51.264 USD	44,33	2.099.046,29	0,11
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Stk	13.435 USD	40,34	500.645,38	0,03
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	4.747 USD	239,66	1.050.796,71	0,06
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	43.404 USD	32,90	1.318.897,34	0,07
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	12.759 USD	96,60	1.138.428,87	0,06
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Stk	11.000 USD	30,13	306.145,76	0,02
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	7.993 USD	37,71	278.381,90	0,01
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	20.536 USD	20,25	384.039,99	0,02
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	32.927 USD	46,28	1.407.627,89	0,07
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	37.437 USD	110,84	3.832.735,51	0,20
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	9.582 USD	177,36	1.569.722,23	0,08
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	6.436 USD	173,45	1.031.121,90	0,05
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	12.175 USD	32,91	370.067,61	0,02
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	12.413 USD	355,11	4.071.426,18	0,22
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	14.285 USD	133,84	1.765.983,73	0,09
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	1.029 USD	256,55	243.837,55	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	757 USD	175,88	122.978,69	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	34.960 USD	162,32	5.241.450,49	0,28
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	11.196 USD	243,81	2.521.310,16	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	15.079 USD	240,79	3.353.632,76	0,18
US48666K1097	KB Home	Stk	9.932 USD	57,24	525.101,34	0,03
US4824801009	KLA Corp.	Stk	1.099 USD	667,87	677.960,87	0,04
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	36.422 USD	71,99	2.421.949,49	0,13
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	22.009 USD	90,77	1.845.285,27	0,10
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	1.226 USD	536,01	606.987,01	0,03
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	5.395 USD	125,98	627.776,65	0,03
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	641 USD	571,84	338.565,70	0,02
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	42.729 USD	375,58	14.823.049,35	0,79
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	983 USD	574,96	522.040,25	0,03
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	38.523 USD	114,35	4.068.808,48	0,22
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	7.500 USD	429,31	2.974.020,69	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	63.512 USD	25,29	1.483.785,44	0,08	
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	3.057 USD	142,72	402.978,42	0,02	
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	4.236 USD	87,65	342.936,00	0,02	
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	474 USD	925,91	405.378,14	0,02	
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	2.578 USD	48,57	115.663,20	0,01	
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	129.263 USD	108,74	12.982.757,03	0,69	
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	12.520 USD	64,60	747.005,17	0,04	
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	2.412 USD	68,93	153.564,89	0,01	
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	5.757 USD	25,00	132.914,98	0,01	
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	3.635 USD	170,42	572.182,56	0,03	
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	2.202 USD	166,60	338.851,17	0,02	
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	4.393 USD	26,19	106.251,35	0,01	
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	18.116 USD	151,42	2.533.746,04	0,13	
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	5.493 USD	165,91	841.759,96	0,04	
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	841 USD	213,85	166.115,72	0,01	
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	2.453 USD	72,97	165.340,87	0,01	
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	2.693 USD	790,98	1.967.494,22	0,10	
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	44.302 USD	51,98	2.127.198,63	0,11	
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	7.916 USD	69,65	509.280,41	0,03	
US87612E1064	Target Corp.	Stk	10.208 USD	103,65	977.286,96	0,05	
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	3.311 USD	132,01	403.712,86	0,02	
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	4.651 USD	82,08	352.595,38	0,02	
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	20.319 USD	261,31	4.904.222,95	0,26	
US883561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	2.481 USD	495,91	1.136.424,47	0,06	
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	10.624 USD	117,21	1.150.130,53	0,06	
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	32.527 USD	31,58	948.764,23	0,05	
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	11.150 USD	69,63	717.137,43	0,04	
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	31.094 USD	108,73	3.122.695,88	0,17	
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	13.690 USD	511,65	6.469.812,13	0,34	
US91529Y1064	Unum Group	Stk	17.676 USD	79,32	1.295.027,03	0,07	
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	63.377 USD	13,10	766.724,51	0,04	
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	4.149 USD	287,10	1.100.238,55	0,06	
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	2.223 USD	232,22	476.814,82	0,03	
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Stk	7.364 USD	250,92	1.706.715,75	0,09	
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	110.323 USD	44,55	4.539.492,85	0,24	
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	3.531 USD	278,40	907.996,57	0,05	
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	11.304 USD	74,20	774.766,41	0,04	
Obligationen					929.328.178,18	49,22	
Australien					29.592.461,75	1,57	
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	11.600,0 %	101,80	6.826.199,49	0,36
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	5.800,0 %	100,48	3.369.062,12	0,18
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	3.400,0 %	93,08	1.829.497,85	0,10
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	3.400,0 %	74,54	1.465.038,17	0,08
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	9.400,0 %	96,73	5.255.968,93	0,28
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	9.400,0 %	85,08	4.623.187,89	0,24
XS2446284783	0.7500 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	200,0 %	95,15	190.300,50	0,01
US2027A1KF30	1.8750 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	3.400,0 %	84,97	2.668.366,80	0,14
USQ6535DBR46	4.9510 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	3.400,0 %	100,67	3.161.561,60	0,17
XS2558574104	3.1060 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	101,64	203.278,40	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Österreich						10.131.856,53	0,54
AT0000A2A6W3	0.0100 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	88,97	266.908,59	0,01
AT0000A2SUH1	0.2500 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0 %	88,45	1.768.960,60	0,09
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	900,0 %	95,79	862.125,48	0,05
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	600,0 %	105,66	633.945,48	0,03
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	100,0 %	95,29	95.291,38	0,01
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	4.200,0 %	70,38	2.955.841,98	0,16
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,87	95.874,54	0,01
AT0000A269M8	0.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	93,07	279.210,42	0,01
AT0000A308C5	2.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	2.600,0 %	99,88	2.596.829,56	0,14
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	88,29	176.573,54	0,01
AT0000A324S8	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	100,07	400.294,96	0,02
Belgien						8.931.767,98	0,47
BE6248644013	3.2500 %	Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 13/33	EUR	1.300,0 %	99,78	1.297.142,86	0,07
BE6285457519	2.7500 %	Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	800,0 %	92,78	742.268,32	0,04
BE6320936287	3.7000 %	Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 20/40	EUR	300,0 %	96,47	289.404,30	0,02
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0 %	109,30	109.298,00	0,01
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	300,0 %	115,10	345.306,00	0,02
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.200,0 %	99,74	1.196.903,88	0,06
BE0000333428	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	100,0 %	99,08	99.079,00	0,00
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0 %	90,18	360.724,00	0,02
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	98,71	98.706,00	0,00
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0 %	67,06	603.557,91	0,03
BE0000341504	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0 %	97,16	1.068.727,00	0,06
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	100,0 %	80,63	80.631,99	0,00
BE0000343526	2.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.400,0 %	68,89	964.501,72	0,05
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.500,0 %	93,90	1.408.530,00	0,07
BE0000354630	0.3500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	200,0 %	83,54	167.082,00	0,01
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,01
Kanada						25.178.554,51	1,33
CA135087XG49	5.7500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	3.400,0 %	119,98	2.625.992,06	0,14
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	110,04	1.700.072,56	0,09
CA135087ZS68	3.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	5.800,0 %	103,77	3.874.408,82	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	9.400,0 %	98,85	5.981.500,75	0,32
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	17.400,0 %	98,18	10.996.580,32	0,58
Dänemark					8.769.140,09	0,46
XS2410368042	0.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	84,45	337.807,72	0,02
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	91,97	1.839.422,40	0,10
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	2.000,0 %	99,84	2.387.380,36	0,13
US23636BBE83	6.2590 % Danske Bank AS USD FLR-MTN 23/26	USD	2.000,0 %	100,73	1.860.755,19	0,10
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,24	486.219,05	0,02
XS2013618421	0.8750 % ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	97,94	1.371.096,72	0,07
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	97,29	486.458,65	0,02
Finnland					3.889.466,19	0,21
FI4000046545	2.6250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	1.100,0 %	89,90	988.845,00	0,05
FI4000507231	0.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0 %	84,82	933.020,00	0,05
FI4000550249	3.0000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	900,0 %	100,47	904.197,42	0,05
XS1956027947	2.1250 % Fortum OYJ EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	96,67	1.063.403,77	0,06
Frankreich					75.860.456,41	4,02
FR0013260551	1.6250 % APRR SA EUR MTN 17/32	EUR	200,0 %	91,06	182.129,10	0,01
XS1587911451	2.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	99,57	398.280,92	0,02
FR00140003P3	0.1000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/27	EUR	400,0 %	93,64	374.577,24	0,02
FR0014002557	0.0100 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0 %	97,19	2.915.628,30	0,15
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/29	EUR	1.800,0 %	103,86	1.869.436,98	0,10
USF0803NAD42	4.7530 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 22/27	USD	3.600,0 %	100,38	3.337.757,80	0,18
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	300,0 %	96,28	288.844,20	0,02
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	900,0 %	103,31	929.799,00	0,05
XS1419646317	1.5000 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/28	EUR	400,0 %	96,61	386.455,76	0,02
FR0013431277	1.6250 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/31	EUR	400,0 %	89,26	357.051,12	0,02
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	400,0 %	107,19	428.767,32	0,02
FR0014009YC1	2.3750 % BPCE SA EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	93,70	374.780,20	0,02
FR0013476207	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/30	EUR	900,0 %	89,47	805.186,98	0,04
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	5.800,0 %	100,26	5.371.085,00	0,28
FR0013160959	1.2000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 16/31	EUR	600,0 %	90,34	542.035,26	0,03
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	200,0 %	92,82	185.631,08	0,01
XS2517103334	2.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/32	EUR	600,0 %	95,12	570.699,00	0,03
FR0013254273	0.7500 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0 %	96,74	1.644.652,76	0,09
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	900,0 %	94,63	851.631,30	0,04
XS1028421383	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	400,0 %	100,64	402.559,08	0,02
FR001400HCR4	3.8750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0 %	103,30	1.549.467,00	0,08
XS1204154410	2.6250 % Credit Agricole SA EUR Notes 15/27	EUR	400,0 %	99,68	398.712,76	0,02
US22535EAH09	5.1340 % Credit Agricole SA USD Notes 24/27	USD	4.000,0 %	101,30	3.742.654,80	0,20
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	4.000,0 %	102,03	3.769.681,09	0,20
FR0013450822	0.3750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/28	EUR	900,0 %	91,57	824.160,42	0,04
FR001400CQ85	3.3750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	101,56	2.031.194,80	0,11
FR001400D6N0	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 22/29	EUR	900,0 %	105,40	948.587,58	0,05
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	400,0 %	94,41	377.659,76	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	1.500,0 %	117,88	1.768.125,00	0,09
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	1.000,0 %	111,45	1.114.519,90	0,06
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	1.700,0 %	99,07	1.684.223,83	0,09
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	3.500,0 %	103,93	3.637.584,65	0,19
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	2.100,0 %	109,05	2.290.091,79	0,12
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	150,0 %	101,50	152.242,50	0,01
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	1.350,0 %	101,25	1.366.848,00	0,07
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	3.350,0 %	91,59	3.068.432,17	0,16
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,00	99.003,99	0,01
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	400,0 %	92,37	369.495,96	0,02
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	1.100,0 %	97,01	1.067.088,00	0,06
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	300,0 %	79,56	238.694,97	0,01
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	3.250,0 %	55,58	1.806.415,00	0,10
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	400,0 %	95,18	380.736,00	0,02
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.300,0 %	71,18	1.637.047,77	0,09
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	94,09	188.180,00	0,01
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0 %	84,05	924.516,89	0,05
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	98,74	98.736,99	0,01
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0 %	97,08	4.854.249,50	0,26
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	1.300,0 %	80,75	1.049.801,87	0,06
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.300,0 %	88,61	2.037.960,77	0,11
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	5.300,0 %	82,38	4.366.351,47	0,23
FR0013205069	1.0000 % Gecina SA EUR MTN 16/29	EUR	400,0 %	93,12	372.483,68	0,02
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	85,65	171.306,04	0,01
XS1115498260	5.0000 % Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0 %	102,48	204.959,00	0,01
FR0013241676	1.5000 % Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,68	976.840,80	0,05
FR0013396520	2.0000 % Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0 %	97,23	1.166.765,16	0,06
FR0013506292	1.2500 % Orange SA EUR MTN 20/27	EUR	1.600,0 %	97,18	1.554.818,88	0,08
FR0013506300	1.6250 % Orange SA EUR MTN 20/32	EUR	400,0 %	90,46	361.850,92	0,02
FR001400KKM2	3.8750 % Orange SA EUR MTN 23/35	EUR	600,0 %	102,10	612.608,70	0,03
FR0014004GE5	0.2500 % Societe Generale SA EUR MTN 21/27	EUR	400,0 %	94,84	379.369,60	0,02
Deutschland					42.005.877,66	2,22
DE000AAR0322	0.7500 % Aareal Bank AG EUR MTN 22/28	EUR	400,0 %	93,32	373.291,76	0,02
XS2491542374	3.1250 % BASF SE EUR MTN 22/28	EUR	600,0 %	101,35	608.116,32	0,03
XS2176558620	1.5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR MTN 20/30	EUR	600,0 %	93,13	558.771,84	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	100,0 %	108,36	108.364,00	0,01
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	300,0 %	116,82	350.472,00	0,02
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	2.490,0 %	117,31	2.921.019,00	0,15
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	1.100,0 %	111,65	1.228.117,00	0,06
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	600,0 %	115,15	690.870,00	0,04
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	2.300,0 %	121,70	2.799.214,77	0,15
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	100,0 %	92,45	92.453,99	0,00
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0 %	91,74	1.834.700,00	0,10
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	98,71	49.353,00	0,00
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0 %	70,50	1.762.500,00	0,09
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,81	95.806,00	0,01
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	93,13	186.264,00	0,01
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	1.300,0 %	99,38	1.291.927,00	0,07
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	94,80	1.422.059,85	0,08
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	100,12	250.294,98	0,01
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.200,0 %	84,71	1.016.483,88	0,05
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	86,14	129.215,00	0,01
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	2.300,0 %	47,15	1.084.472,54	0,06
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,72	394.881,40	0,02
XS2852993810	3.3750 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	101,85	1.018.515,20	0,05
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	103,36	1.033.647,30	0,05
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank AG EUR Notes 20/30	EUR	400,0 %	88,37	353.483,08	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	1.450,0 %	95,90	1.390.562,33	0,07
DE000A3E5UU2	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/30	EUR	1.300,0 %	85,94	1.117.244,57	0,06
DE000A3MQUX3	2.5000 % DZ HYP AG EUR MTN 22/31	EUR	300,0 %	98,24	294.729,39	0,02
XS2069380991	0.2500 % E.ON SE EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	96,86	1.355.984,28	0,07
XS2084488209	1.2500 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0 %	92,65	1.575.021,27	0,08
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	1.400,0 %	92,43	1.294.058,64	0,07
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	900,0 %	102,04	918.399,15	0,05
DE000A2LQSH4	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	950,0 %	95,20	904.359,53	0,05
DE000A168Y55	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	98,40	393.613,00	0,02
US500769KD52	4.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 24/34	USD	4.000,0 %	100,82	3.724.956,37	0,20
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	1.000,0 %	62,40	576.367,26	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2760109053	2.8750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozen- trale EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0 %	99,09	990.870,70	0,05
DE000A2NB9V2	0.1000 %	State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	88,79	887.868,10	0,05
DE000A168023	1.0000 %	State of Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	1.500,0 %	88,48	1.327.170,60	0,07
DE000NRW0KMO	1.7500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	1.000,0 %	64,56	645.555,60	0,03
DE000A2TR208	0.7500 %	State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	93,71	374.852,56	0,02
XS1893631769	2.2500 %	Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0 %	99,45	1.591.185,76	0,08
DE000A2R7JD3	0.5000 %	Vonovia SE EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	89,63	358.502,16	0,02
DE000A2R7JE1	1.1250 %	Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	76,91	307.644,44	0,02
DE000A3MP4V7	0.7500 %	Vonovia SE EUR MTN 21/32	EUR	400,0 %	80,66	322.638,04	0,02
Irland						7.558.700,14	0,40
XS2168478068	1.2500 %	CRH SMW Finance DAC EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0 %	98,06	1.568.941,76	0,08
XS2648077274	4.2500 %	CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/35	EUR	600,0 %	103,33	620.007,12	0,03
XS2325565104	0.5000 %	Fresenius Finance Ireland PLC EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	92,17	2.212.163,76	0,12
IE00BJ38CR43	2.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	900,0 %	99,50	895.473,00	0,05
IE00BV8C9186	2.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	500,0 %	81,13	405.660,00	0,02
IE00BV8C9418	1.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,84	197.682,00	0,01
IE00BDHDP44	0.9000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,20	192.398,00	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	400,0 %	95,07	380.296,00	0,02
IE00BMD03L28	0.3500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	83,54	1.086.078,50	0,06
Italien						57.196.635,78	3,03
XS2312744217	1.3750 %	Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	94,35	188.693,34	0,01
XS0306646042	5.6250 %	Enel SpA EUR MTN 07/27	EUR	2.000,0 %	106,41	2.128.272,60	0,11
XS1785340172	1.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	97,06	388.259,32	0,02
XS2081018629	1.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0 %	97,62	1.952.459,20	0,10
XS2022424993	1.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	94,77	1.895.489,20	0,10
XS2625196352	4.8750 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	107,52	430.060,12	0,02
IT0001174611	6.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.700,0 %	110,54	1.879.197,00	0,10
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.700,0 %	115,80	1.968.616,83	0,10
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.300,0 %	110,79	2.548.169,77	0,13
IT0003934657	4.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.800,0 %	101,45	1.826.117,82	0,10
IT0004286966	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0 %	109,92	2.747.949,75	0,15
IT0004644735	4.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	200,0 %	102,08	204.158,00	0,01
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.900,0 %	107,37	3.113.613,71	0,16
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.100,0 %	106,08	1.166.934,89	0,06
IT0005024234	3.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.300,0 %	103,15	1.341.001,87	0,07
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.500,0 %	85,07	1.276.079,85	0,07
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	900,0 %	77,26	695.339,91	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	800,0 %	69,53	556.263,84	0,03
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.400,0 %	100,12	2.402.856,00	0,13
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0 %	86,92	1.043.051,88	0,06
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	2.600,0 %	100,01	2.600.182,00	0,14
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	1.700,0 %	101,27	1.721.623,83	0,09
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	2.500,0 %	88,73	2.218.149,75	0,12
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.600,0 %	97,00	2.522.026,00	0,13
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	400,0 %	88,05	352.199,96	0,02
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	1.700,0 %	92,16	1.566.753,83	0,08
IT0005449969	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	4.200,0 %	86,52	3.633.727,86	0,19
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	4.000,0 %	85,14	3.405.439,60	0,18
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	900,0 %	102,82	925.410,51	0,05
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	2.600,0 %	100,56	2.614.469,00	0,14
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	3.000,0 %	104,55	3.136.499,70	0,17
XS1846631049	2.8750 % Telecom Italia SpA (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,93	399.707,16	0,02
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	400,0 %	86,14	344.553,48	0,02
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	86,61	173.215,62	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.800,0 %	101,67	1.830.092,58	0,10
Japan					90.434.871,53	4,79
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	1.385.000,0 %	98,66	8.468.532,26	0,45
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	715.000,0 %	53,71	2.379.911,46	0,13
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	4.320.000,0 %	99,03	26.514.616,75	1,40
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	365.000,0 %	97,72	2.210.651,01	0,12
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	747.600,0 %	94,43	4.375.299,09	0,23
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	1.915.000,0 %	92,97	11.034.004,03	0,59
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	2.495.000,0 %	67,17	10.386.822,11	0,55
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	382.600,0 %	104,80	2.485.045,00	0,13
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	1.580.600,0 %	84,82	8.309.278,41	0,44
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	2.280.000,0 %	79,41	11.220.742,66	0,59
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	3.400,0 %	97,12	3.049.968,75	0,16
Luxemburg					19.407.642,12	1,03
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	98,48	1.280.186,96	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2375844656	1.3360 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/41	EUR	1.800,0 %	66,46	1.196.269,20	0,06
XS2050406177	1.3500 % DH Europe Finance II SARL EUR Notes 19/39	EUR	400,0 %	72,57	290.280,16	0,02
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.200,0 %	106,69	1.280.228,16	0,07
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	500,0 %	100,93	504.665,25	0,03
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	300,0 %	99,42	298.263,96	0,02
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0 %	83,49	417.426,80	0,02
EU000A1G0DR4	0.7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	97,05	291.155,88	0,02
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	900,0 %	88,01	792.121,41	0,04
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	2.400,0 %	71,34	1.712.134,80	0,09
EU000A1G0D70	0.9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0 %	96,24	2.213.534,95	0,12
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	300,0 %	80,99	242.961,30	0,01
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	2.600,0 %	88,57	2.302.924,00	0,12
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	1.650,0 %	94,34	1.556.665,77	0,08
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	3.800,0 %	85,58	3.252.184,02	0,17
XS1420338102	2.2500 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 16/28	EUR	1.400,0 %	98,68	1.381.568,58	0,07
XS2535309798	3.3750 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/34	EUR	400,0 %	98,77	395.070,92	0,02
Mexiko					883.346,49	0,05
XS1379122523	2.1250 % America Movil SAB de CV EUR Notes 16/28	EUR	900,0 %	98,15	883.346,49	0,05
Neuseeland					5.188.332,19	0,27
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	4.600,0 %	102,15	4.340.260,75	0,23
XS2362968906	0.1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR Notes 21/27	EUR	900,0 %	94,23	848.071,44	0,04
Norwegen					5.715.605,51	0,30
XS1943561883	1.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,44	188.886,52	0,01
XS2076139166	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0 %	89,29	1.160.784,69	0,06
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0 %	96,55	2.896.587,60	0,15
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	102,70	1.027.024,80	0,06
XS2001738991	1.7500 % Telenor ASA EUR MTN 19/34	EUR	500,0 %	88,46	442.321,90	0,02
Polen					7.350.265,74	0,39
XS1508566392	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	1.800,0 %	94,79	1.706.182,92	0,09
XS1346201889	2.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	600,0 %	87,95	527.683,98	0,03
XS1508566558	2.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	400,0 %	72,24	288.971,68	0,02
XS1584894650	1.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	3.000,0 %	97,24	2.917.060,20	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	93,92	1.033.166,75	0,05
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	900,0 %	97,47	877.200,21	0,05
Portugal					4.287.735,69	0,23
PTBSRJOM0023	1.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	200,0 %	97,04	194.080,58	0,01
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	200,0 %	107,05	214.109,98	0,01
PTOTEROE0014	3.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0 %	106,44	1.170.840,00	0,06
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	400,0 %	104,48	417.935,96	0,02
PTOTETOE0012	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	1.450,0 %	101,14	1.466.573,50	0,08
PTOTEUOE0019	4.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	104,10	208.194,00	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	250,0 %	99,54	248.850,00	0,01
PTOTEWOE0017	2.2500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34	EUR	100,0 %	93,68	93.676,99	0,01
PTOTEPOE0032	1.1500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	400,0 %	68,37	273.474,68	0,02
Rumänien					14.116.522,05	0,75
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.100,0 %	96,58	2.028.163,20	0,11
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	1.200,0 %	100,00	1.199.990,40	0,06
XS2178857954	3.6240 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0 %	93,47	2.243.300,16	0,12
XS1599193403	2.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0 %	98,19	2.552.881,76	0,14
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	2.600,0 %	93,64	2.434.642,08	0,13
XS1768067297	2.5000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/30	EUR	1.100,0 %	89,61	985.684,81	0,05
XS2027596530	2.1240 % Romania Government International Bonds EUR MTN 19/31	EUR	2.300,0 %	81,73	1.879.810,24	0,10
XS2109812508	2.0000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	79,20	792.049,40	0,04
Slowakei					868.388,34	0,05
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,53	165.059,34	0,01
SK4000017059	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	200,0 %	90,96	181.920,00	0,01
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0 %	86,90	521.409,00	0,03
Slowenien					709.478,76	0,04
SI0002103487	1.5000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	400,0 %	85,50	342.001,00	0,02
SI0002103990	0.8750 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	91,87	367.477,76	0,02
Spanien					70.343.454,15	3,73
ES0265936023	0.5000 % AbancaBancaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.800,0 %	96,89	1.743.966,72	0,09
XS1967636199	3.0000 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/31	EUR	400,0 %	98,57	394.292,64	0,02
XS2195092601	2.2500 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 20/29	EUR	600,0 %	97,52	585.141,90	0,03
XS2236363573	1.8750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	96,82	484.080,95	0,03
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	97,65	1.953.057,40	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2534785865	3.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	101,88	1.528.254,90	0,08
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	3.400,0 %	112,78	3.541.710,46	0,19
US05946KAQ40	5.3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,48	2.839.805,60	0,15
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	101,44	1.521.670,20	0,08
ES0413900129	3.8750 % Banco Santander SA EUR Notes 06/26 S.12	EUR	200,0 %	101,34	202.683,80	0,01
ES0413900533	1.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 18/28	EUR	1.200,0 %	95,28	1.143.348,00	0,06
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	1.400,0 %	87,40	1.223.624,22	0,07
US05964HBE45	5.4663 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 24/28	USD	2.000,0 %	100,27	1.852.261,58	0,10
US05964HAU95	5.5880 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	2.000,0 %	102,96	1.902.081,40	0,10
US05964HAY18	6.6070 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	1.000,0 %	106,51	983.755,81	0,05
US05964HAZ82	6.9380 % Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	4.000,0 %	111,56	4.121.707,50	0,22
US05964HBG92	5.4390 % Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	3.000,0 %	102,70	2.845.785,38	0,15
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	98,76	1.382.596,74	0,07
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	103,49	2.069.777,00	0,11
XS2455983861	1.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,72	177.441,14	0,01
XS2343540519	0.5000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,34	162.670,42	0,01
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	96,45	2.893.520,40	0,15
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	900,0 %	97,82	880.337,43	0,05
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	2.300,0 %	118,27	2.720.118,00	0,14
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0 %	106,90	1.603.574,85	0,09
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	3.000,0 %	96,44	2.893.229,70	0,15
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	99,88	199.762,00	0,01
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,84	197.684,00	0,01
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	3.000,0 %	85,53	2.565.839,70	0,14
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	1.500,0 %	86,42	1.296.270,00	0,07
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0 %	98,75	1.283.789,00	0,07
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0 %	98,14	1.472.025,00	0,08
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	4.800,0 %	94,45	4.533.599,52	0,24
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.300,0 %	97,38	1.265.901,00	0,07
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.400,0 %	96,91	2.325.912,00	0,12
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	91,53	915.349,90	0,05
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	100,0 %	87,18	87.182,99	0,01
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0 %	70,20	1.755.124,75	0,09
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	2.900,0 %	85,11	2.468.102,71	0,13
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	1.300,0 %	100,80	1.310.387,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,45	2.029.010,60	0,11
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	50,0 %	98,26	49.127,50	0,00
XS1550951138	2.3180 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 17/28	EUR	1.400,0 %	98,73	1.382.179,40	0,07
XS1756296965	1.4470 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 18/27	EUR	1.400,0 %	98,28	1.375.869,46	0,07
XS2177442295	1.8070 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	89,92	179.843,48	0,01
Supranational					37.962.834,49	2,01
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	4.600,0 %	98,79	4.197.287,85	0,22
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.950,0 %	106,62	2.079.103,07	0,11
XS0755873253	3.5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	250,0 %	102,60	256.493,43	0,01
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	4.700,0 %	104,40	4.532.205,34	0,24
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	5.800,0 %	98,07	5.254.098,68	0,28
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	5.800,0 %	96,29	5.158.391,27	0,27
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	7.500,0 %	60,01	4.501.038,00	0,24
EU000A3KP2Z3	0.2500 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	72,62	72.619,80	0,01
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	4.600,0 %	54,46	2.504.953,00	0,13
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Notes 22/32	EUR	3.300,0 %	87,77	2.896.385,25	0,15
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	4.500,0 %	98,69	4.441.257,00	0,24
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	2.300,0 %	89,96	2.069.001,80	0,11
Schweden					2.387.268,47	0,12
XS2629368999	5.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB GBP MTN 23/26	GBP	1.100,0 %	100,87	1.326.553,10	0,07
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	1.100,0 %	96,43	1.060.715,37	0,05
Niederlande					26.499.625,90	1,40
XS1548458014	1.1250 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 17/32	EUR	500,0 %	89,47	447.347,10	0,02
XS2101336316	0.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/35	EUR	1.100,0 %	76,96	846.578,15	0,04
XS2102357105	0.8750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/32	EUR	300,0 %	86,00	258.004,05	0,01
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,83	2.016.637,20	0,11
US21685WCJ45	5.2500 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	2.000,0 %	98,29	1.815.647,70	0,10
XS0553728709	4.5000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 10/30	EUR	200,0 %	108,35	216.694,74	0,01
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	4.100,0 %	94,79	3.886.526,12	0,21
XS2306988564	0.5000 % EnBW International Finance BV EUR MTN 21/33	EUR	1.000,0 %	80,29	802.894,50	0,04
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.200,0 %	104,41	1.252.865,88	0,07
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	1.400,0 %	97,43	1.364.050,94	0,07
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	73,03	292.100,24	0,02
XS2418730995	0.1250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	83,58	501.473,76	0,03
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	600,0 %	99,14	594.868,98	0,03
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	1.700,0 %	100,24	1.704.105,33	0,09
XS2407529309	1.0000 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/32	EUR	400,0 %	94,55	378.180,88	0,02
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	98,63	887.632,38	0,05
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	109,85	65.908,19	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.700,0 %	107,84	1.833.211,83	0,10
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.300,0 %	93,59	1.216.643,87	0,06
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,10	196.192,00	0,01
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	85,88	1.116.479,00	0,06
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	96,11	2.883.363,00	0,15
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	900,0 %	95,90	863.075,97	0,05
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	91,78	183.557,38	0,01
XS1505568136	1.2500 % TenneT Holding BV EUR MTN 16/33	EUR	100,0 %	87,18	87.177,65	0,00
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0 %	98,45	590.722,50	0,03
XS1910948675	4.1250 % Volkswagen International Finance NV EUR Notes 18/38	EUR	200,0 %	98,84	197.686,56	0,01
Vereinigtes Königreich					98.061.480,61	5,19
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	4.400,0 %	99,06	4.026.003,84	0,21
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	900,0 %	97,31	875.776,05	0,05
XS2151069775	2.3750 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,90	199.793,88	0,01
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0 %	98,39	983.932,40	0,05
XS2385790667	0.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	91,65	824.820,84	0,04
XS2338561348	0.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	900,0 %	64,80	583.167,69	0,03
XS1996441066	0.8750 % Rentokil Initial PLC EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	98,32	589.919,34	0,03
XS2102283814	0.0500 % Santander UK PLC EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,06	192.118,18	0,01
XS2466426215	1.1250 % Santander UK PLC EUR Notes 22/27	EUR	1.500,0 %	97,69	1.465.395,15	0,08
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	3.400,0 %	81,31	3.305.089,48	0,17
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	96,78	387.111,88	0,02
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	4.700,0 %	95,99	5.394.085,89	0,29
GB00B16NNR78	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 06/27	GBP	9.150,0 %	100,72	11.018.477,86	0,58
GB00B24FF097	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	6.700,0 %	102,70	8.226.700,45	0,44
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	950,0 %	99,37	1.128.627,41	0,06
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	14.000,0 %	77,03	12.893.595,81	0,68
GB00BYMZX75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	8.200,0 %	55,78	5.468.850,40	0,29
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	10.500,0 %	75,05	9.422.010,08	0,50
GB00BM8Z2V59	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	26.500,0 %	45,67	14.469.621,66	0,77
GB00BPCJD880	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	3.050,0 %	99,56	3.630.343,83	0,19
GB0002404191	6.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	8.000,0 %	106,75	10.210.582,41	0,54
XS2641168997	5.7500 % United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	2.200,0 %	98,08	2.579.821,92	0,14
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	200,0 %	92,82	185.634,16	0,01
USA					275.996.409,10	14,62
XS1421915049	1.5000 % 3M Co. EUR MTN 16/31	EUR	200,0 %	89,86	179.722,76	0,01
US88579YBJ91	2.3750 % 3M Co. USD Notes 19/29	USD	4.000,0 %	91,51	3.381.000,53	0,18
US00287YCY32	4.5500 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	3.400,0 %	96,83	3.040.936,83	0,16
US02665WEZ05	4.9000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	500,0 %	97,96	452.392,09	0,02
US031162DD92	3.0000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	4.400,0 %	94,92	3.857.647,92	0,20
US031162DJ62	4.2000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	4.000,0 %	94,85	3.504.457,30	0,19
US031162DU18	5.7500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	97,87	3.073.498,53	0,16
US03523TBV98	5.5500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	1.200,0 %	100,57	1.114.735,44	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US037833DW79	2.6500 % Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	3.400,0 %	63,18	1.984.092,95	0,11
XS2051362312	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/39	EUR	200,0 %	77,12	154.232,20	0,01
US00206RML32	1.7000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	5.800,0 %	97,27	5.211.013,71	0,28
XS2555221246	4.7500 % BookingHoldings, Inc. EUR Notes 22/34	EUR	2.000,0 %	108,11	2.162.268,00	0,12
US10112RBH66	6.5000 % Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	3.400,0 %	105,79	3.322.226,72	0,18
US110122DY15	5.7500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	3.400,0 %	105,82	3.323.101,02	0,18
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	109,68	3.444.345,39	0,18
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	3.400,0 %	78,45	2.463.572,48	0,13
US20030NEE76	4.8000 % Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	3.400,0 %	98,73	3.100.508,23	0,16
US20030NEF42	5.3500 % Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	3.400,0 %	93,57	2.938.408,56	0,16
US126408HV80	4.5000 % CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	4.000,0 %	85,30	3.151.376,44	0,17
US126650DF48	3.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	3.400,0 %	97,86	3.073.301,93	0,16
US126650DT42	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	4.400,0 %	100,86	4.098.885,41	0,22
US244199BJ37	3.1000 % Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	2.400,0 %	93,87	2.080.958,10	0,11
US260543DG52	6.3000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	1.500,0 %	107,64	1.491.292,80	0,08
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	3.400,0 %	109,96	3.453.388,62	0,18
US337738AR95	4.2000 % Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	3.400,0 %	98,83	3.103.799,73	0,16
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	103,49	517.456,80	0,03
US46647PDW32	6.0700 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 23/27	USD	2.700,0 %	102,41	2.553.967,35	0,14
US58933YAX31	3.4000 % Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	3.400,0 %	96,79	3.039.528,03	0,16
US59217HDN44	4.0500 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 22/25	USD	1.318,0 %	99,95	1.216.718,22	0,06
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	1.900,0 %	98,24	1.866.549,93	0,10
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	3.400,0 %	96,87	3.042.239,49	0,16
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	2.309,0 %	98,90	2.109.364,31	0,11
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	3.400,0 %	89,22	2.801.781,97	0,15
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	400,0 %	97,96	391.851,48	0,02
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.400,0 %	102,41	4.162.049,31	0,22
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	9.000,0 %	100,84	8.382.622,39	0,44
US912810RZ30	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	17.200,0 %	73,04	11.604.172,90	0,62
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	35.000,0 %	73,79	23.854.594,63	1,26
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	8.800,0 %	74,49	6.054.877,71	0,32
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/26	USD	47.550,0 %	97,41	42.784.287,29	2,27
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	13.350,0 %	97,04	11.965.751,60	0,63
US912828ZQ64	0.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 20/30	USD	5.600,0 %	84,77	4.384.902,27	0,23
US91282CGC91	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/27	USD	22.500,0 %	100,08	20.799.235,65	1,10
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	98,16	3.626.548,89	0,19
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	35.400,0 %	100,19	32.760.660,48	1,74
US91282CKG59	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/29	USD	7.900,0 %	100,87	7.360.590,52	0,39
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	11.000,0 %	98,78	10.036.113,81	0,53
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,65	1.207.746,84	0,06
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	4.000,0 %	62,57	2.311.633,54	0,12
Partizipationsscheine					1.563.735,70	0,08
Niederlande					1.563.735,70	0,08
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	80.855 EUR	19,34	1.563.735,70	0,08
REITs (Real Estate Investment Trusts)					3.838.719,39	0,20
Kanada					135.018,47	0,01
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	Stk	3.176 CAD	66,04	135.018,47	0,01
Frankreich					1.980.361,72	0,10
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	5.540 EUR	51,50	285.310,00	0,01
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	33.614 EUR	30,96	1.040.689,44	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	8.474 EUR	77,22	654.362,28	0,03
Vereinigtes Königreich					1.621.533,39	0,09
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	156.577 GBP	3,73	699.008,99	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	139.911 GBP	5,52	922.524,40	0,05
USA					101.805,81	0,00
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	5.500 USD	20,04	101.805,81	0,00
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					24.433.545,65	1,30
Obligationen					24.433.545,65	1,30
Dänemark					3.152.094,27	0,17
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	3.300,0 %	103,41	3.152.094,27	0,17
Finnland					1.651.896,73	0,09
USX6000LAE49	4.3750 % Nordea Bank ABP USD Notes 24/29	USD	1.800,0 %	99,36	1.651.896,73	0,09
Frankreich					6.804.124,85	0,36
US06675GAZ81	4.9350 % Banque Federale Credit Mutuel USD Notes 23/26	USD	600,0 %	100,36	556.184,40	0,03
US22535EAF43	5.6370 % Credit Agricole SA USD FLR-Notes 23/26	USD	4.800,0 %	100,89	4.473.060,89	0,24
US22535EAB39	2.0150 % Credit Agricole SA USD MTN 22/27	USD	2.000,0 %	96,08	1.774.879,56	0,09
Schweden					1.854.337,68	0,10
X52408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	2.100,0 %	95,60	1.854.337,68	0,10
Niederlande					6.704.363,00	0,35
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	4.200,0 %	93,96	3.644.931,46	0,19
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	3.400,0 %	97,42	3.059.431,54	0,16
USA					4.266.729,12	0,23
US21688ABE10	5.0828 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.200,0 %	100,46	1.113.438,51	0,06
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	3.400,0 %	100,41	3.153.290,61	0,17
Investmentanteile					508.101.189,45	26,91
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Frankreich					48.871.681,06	2,59
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	15 EUR	129.404,86	1.914.027,34	0,10
FR0000098683	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) -PC- EUR - (0.850%)	Stk	25.601 EUR	1.834,24	46.957.653,72	2,49
Deutschland					54.545.917,85	2,89
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	583.067 EUR	93,55	54.545.917,85	2,89
Irland					271.275.144,69	14,37
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	287.323 EUR	277,95	79.861.427,85	4,23
IE00BJK55C48	iShares II PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	8.471.576 EUR	5,53	46.864.758,43	2,48
IE00BDDRDW15	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	19.255.366 EUR	3,95	76.012.482,82	4,03
IE00B6R52036	iShares V PLC - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Stk	539.019 EUR	19,51	10.517.338,73	0,56
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	17.969.355 EUR	1,05	18.943.294,51	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - S12- EUR - (0.700%)	Stk	285.747 EUR	136,75	39.075.842,35	2,07
Luxemburg					133.408.445,85	7,06
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Stk	18.483 USD	1.087,42	18.564.541,13	0,98

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	7.682 USD	548,97	3.895.089,75	0,21
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	35.067 EUR	551,08	19.324.483,74	1,02
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	28.078 USD	1.021,25	26.485.488,88	1,40
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	19.029 EUR	1.232,42	23.451.405,91	1,24
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	716 EUR	3.894,82	2.788.461,33	0,15
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	11.785 EUR	1.646,72	19.406.479,93	1,03
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Stk	566.961 EUR	25,39	14.392.590,75	0,76
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Stk	312.573 EUR	16,32	5.099.904,43	0,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.841.116.143,57	97,51
Einlagen bei Kreditinstituten					30.123.542,77	1,59
Täglich fällige Gelder					30.123.542,77	1,59
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			9.715.729,54	0,51
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			20.407.813,23	1,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					30.123.542,77	1,59

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-3.406.889,05	-0,18
Futuresgeschäfte					-3.450.621,55	-0,18
Gekaufte Bondterminkontrakte					-1.845.776,58	-0,10
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	940 USD	111,20	27.363,42	0,00
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	201 EUR	107,05	28.140,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	201 EUR	119,74	-1.223.360,00	-0,06
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	355 EUR	118,06	-102.950,00	-0,01
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	170 EUR	117,85	-281.100,00	-0,01
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	151 EUR	107,60	28.690,00	0,00
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	192 EUR	123,07	-322.560,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					-3.400.732,85	-0,18
	DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	5.000 EUR	195,10	-2.262.500,00	-0,12
	DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ktr	1.000 EUR	181,40	-242.647,50	-0,01
	FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	55 GBP	8.586,50	-61.889,46	0,00
	FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	100 USD	13.334,00	-13.001,44	0,00
	Hang Seng Index Futures 06/25	Ktr	14 HKD	23.020,00	-79.419,19	-0,01
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	500 USD	1.113,90	-535.106,26	-0,03
	Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	220 USD	1.846,00	-74.169,90	0,00
	Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	225 USD	2.037,10	-245.601,19	-0,01
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	130 JPY	2.662,00	113.602,09	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Verkaufte Bondterminkontrakte				-215.618,76	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-100 JPY	138,40	-340.868,25	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-400 GBP	91,90	125.249,49	0,01
Verkaufte Währungs-Futures				226.523,00	0,01
EUR USD Currency Futures 06/25	Ktr	-286 USD	1,09	226.523,00	0,01
Verkaufte Index-Futures				1.784.983,64	0,10
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	-700 EUR	542,60	1.148.000,00	0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-110 USD	3.662,40	576.086,74	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-19 USD	5.623,00	60.896,90	0,01
Optionsgeschäfte				43.732,50	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				43.732,50	0,00
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	357 EUR	41,90	43.732,50	0,00
OTC-gehandelte Derivate				12.259.581,62	0,65
Devisentermingeschäfte				12.536.449,26	0,66
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-38.800.000,00		651.875,26	0,03
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-37.500.000,00		676.538,56	0,03
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-5.498.388,04		-9.336,75	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-147.030.665,40		-2.720.811,27	-0,14
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-11.939,13		-476,15	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-73.700.000,00		985.790,71	0,05
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	13.500.000.000,00		1.883.396,62	0,10
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-385.600.000,00		11.069.475,39	0,59
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-335,50		-3,11	0,00
Swapschäfte				-276.867,64	-0,01
Credit Default Swaps				-276.867,64	-0,01
Sicherungsgeber				-276.867,64	-0,01
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	84.000.000,00		-276.867,64	-0,01
Anlage in Derivaten				8.852.692,57	0,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			7.960.026,64	0,43
Teilfondsvermögen	EUR			1.888.052.405,55	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	108,11	110,90	101,07
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	112,53	115,74	104,81
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	106,04	107,95	97,04
- Klasse ASAC FAPES WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	1.009,97	1.019,67	901,30
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	113,79	115,30	102,66
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	112,99	114,66	102,40
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	107,73	109,43	97,93
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.191,96	1.224,07	1.102,22
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.170,62	1.182,91	1.047,46
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.099,26	1.110,31	982,28
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	995,59	1.023,36	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	110,46	113,39	102,21
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	116,18	117,46	104,12
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.242,59	1.254,52	1.108,89
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	1.088,70	1.093,57	950,96
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	9.738.031	9.945.588	10.415.456
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	1.227.544	1.251.608	88.474
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	3.351.073	3.504.041	4.125.141
- Klasse ASAC FAPES WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	186.471	203.534	300.650
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	5.631	5.240	5.042
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	2.049.224	2.083.329	2.592.262
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	548.537	549.554	631.176
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.601.827	1.681.373	2.173.450
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	26.632	25.144	25.624
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	91.197	99.591	95.880
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	7.476	7.228	4.777
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	1.932	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	10.610	11.728	12.079
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	47.861	43.127	49.985
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	582.005	480.079	310.905
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	11	11	11
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.888,1	1.832,3	1.503,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	25,02
Irland	14,95
Luxemburg	8,09
Frankreich	7,46
Vereinigtes Königreich	7,35
Japan	6,24
Deutschland	5,84
Spanien	4,18
Italien	3,81
Niederlande	2,47
Supranational	2,01
Sonstige Länder	10,09
Sonstige Vermögenswerte	2,49
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	13.570.598,34
- Swapgeschäften	438.666,66
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	634.013,11
- negativer Zinssatz	-48.675,25
Dividenden	3.322.260,55
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	3.623.286,43
Sonstige Erträge	273.214,70
Summe der Erträge	21.813.364,54
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-874,90
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-280.820,18
Pauschalvergütung	-8.397.500,31
Sonstige Kosten	-15.908,96
Summe der Aufwendungen	-8.695.104,35
Nettoertrag/-verlust	13.118.260,19
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.258.055,22
- Wertpapiergeschäften	14.420.669,99
- Finanztermingeschäften	-16.141.701,39
- Devisentermingeschäften	-31.718.521,91
- Devisen	9.034.363,13
- Swapgeschäften	40.301,98
Nettogewinn/-verlust	-12.504.683,23
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	43.732,50
- Wertpapiergeschäften	-11.114.291,05
- Finanztermingeschäften	-13.441.986,33
- Devisentermingeschäften	11.116.342,00
- Devisen	-41.537,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-291.981,98
Betriebsergebnis	-26.234.405,89

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.808.309.419,93)	1.841.116.143,57
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.123.542,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	105.850,50
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.811.127,64
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	8.484.504,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	28.000,00
Dividendenansprüche	1.197.628,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	373.224,21
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	130.916,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	43.732,50
- Futuresgeschäften	2.334.551,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	15.267.076,54
Gesamtvermögen	1.901.016.297,83
Bankverbindlichkeiten	-1.636.649,58
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-977.645,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.556.928,70
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-5.785.173,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-276.867,64
- Devisentermingeschäften	-2.730.627,28
Gesamtverbindlichkeiten	-12.963.892,28
Teilfondsvermögen	1.888.052.405,55

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.832.287.155,21
Mittelzuflüsse	290.993.865,53
Mittelrückflüsse	-202.435.744,96
Ausschüttung	-6.558.464,34
Betriebsergebnis	-26.234.405,89
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.888.052.405,55

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.945.588
- ausgegeben	1.039.650
- zurückgenommen	-1.247.207
- am Ende des Berichtszeitraums	9.738.031

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					166.829.042,78	69,50
Aktien					61.718.858,12	25,71
Australien					271.317,85	0,11
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	8.085 AUD	3,99	18.648,13	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	62.936 AUD	3,33	121.150,65	0,05
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	15.201 AUD	9,05	79.524,90	0,03
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Stk	19.451 AUD	2,37	26.648,49	0,01
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd.	Stk	1.342 AUD	12,91	10.015,23	0,00
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	6.597 AUD	4,02	15.330,45	0,01
Österreich					281.882,11	0,12
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	1.092 EUR	94,40	103.084,80	0,04
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	2.543 EUR	64,42	163.820,06	0,07
AT0000741053	EVN AG	Stk	695 EUR	21,55	14.977,25	0,01
Kanada					776.632,72	0,32
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	2.020 CAD	68,40	88.943,27	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	1.177 CAD	18,91	14.327,61	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	2.057 CAD	46,63	61.745,50	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	717 CAD	239,98	110.764,31	0,05
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	2.769 CAD	136,99	244.184,14	0,10
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	3.798 CAD	17,88	43.714,76	0,02
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	664 CAD	198,30	84.761,07	0,03
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	1.414 CAD	43,49	39.586,26	0,02
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	20.473 CAD	4,72	62.205,55	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	1.068 CAD	38,40	26.400,25	0,01
Dänemark					713.699,67	0,30
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	5.168 DKK	36,38	25.199,20	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	9.232 DKK	468,50	579.704,83	0,24
DK0060252690	Pandora AS	Stk	77 DKK	1.051,00	10.846,63	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	252 DKK	2.900,00	97.949,01	0,04
Finnland					296.229,97	0,12
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	575 EUR	20,08	11.546,00	0,00
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	1.168 EUR	58,90	68.795,20	0,03
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	37.038 EUR	4,80	177.615,73	0,07
FI0009014377	Orion OYJ Class B	Stk	702 EUR	54,52	38.273,04	0,02
Frankreich					1.231.770,35	0,51
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	764 EUR	141,30	107.953,20	0,05
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	9.387 EUR	32,46	304.702,02	0,13
FR0010208488	Engie SA	Stk	18.937 EUR	18,05	341.812,85	0,14
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	81 EUR	2.413,00	195.453,00	0,08
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	649 EUR	107,50	69.767,50	0,03
FR0000044448	Nexans SA	Stk	107 EUR	90,50	9.683,50	0,00
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	1.297 EUR	102,54	132.994,38	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	278 EUR	213,05	59.227,90	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	60 EUR	169,60	10.176,00	0,00
Deutschland					1.896.892,65	0,79
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	2.722 EUR	216,30	588.768,60	0,25
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	370 EUR	66,30	24.531,00	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	5.097 EUR	39,23	199.955,31	0,08
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	3.308 EUR	55,60	183.924,80	0,08
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	812 EUR	66,70	54.160,40	0,02
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	586 EUR	19,04	11.157,44	0,00
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	384 EUR	127,45	48.940,80	0,02
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	1.077 EUR	583,60	628.537,20	0,26
DE0007164600	SAP SE	Stk	462 EUR	246,65	113.952,30	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	1.277 EUR	12,52	15.988,04	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	2.249	EUR	12,00	26.976,76	0,01
Hongkong						681.403,26	0,28
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	71.000	HKD	31,40	264.718,77	0,11
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Stk	19.000	HKD	18,34	41.376,11	0,02
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	13.000	HKD	68,60	105.892,26	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	40.000	HKD	14,62	69.439,10	0,03
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Stk	1.400	HKD	57,10	9.492,07	0,00
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	167.000	HKD	7,14	141.583,10	0,06
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	33.000	HKD	12,48	48.901,85	0,02
Irland						574.486,16	0,24
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Stk	745	USD	127,20	87.529,39	0,04
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	12.641	EUR	1,91	24.194,87	0,01
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	1.522	USD	329,18	462.761,90	0,19
Italien						2.112.820,60	0,88
IT0001233417	A2A SpA	Stk	107.495	EUR	2,25	241.326,28	0,10
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Stk	2.038	EUR	14,88	30.325,44	0,01
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	38.164	EUR	7,18	273.941,19	0,11
IT0003128367	Enel SpA	Stk	68.571	EUR	7,56	518.533,90	0,22
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	76.300	EUR	4,76	363.416,90	0,15
IT0003027817	Iren SpA	Stk	5.129	EUR	2,38	12.196,76	0,00
IT0004931058	Maire SpA	Stk	1.186	EUR	8,92	10.573,19	0,00
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	19.977	EUR	5,47	109.354,10	0,05
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	1.208	EUR	52,70	63.661,60	0,03
IT0005282865	Reply SpA	Stk	261	EUR	153,30	40.011,30	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	4.480	EUR	51,93	232.646,40	0,10
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	15.037	EUR	14,42	216.833,54	0,09
Japan						4.526.868,30	1,89
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	24.800	JPY	1.047,00	160.924,52	0,07
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	5.100	JPY	1.151,50	36.396,36	0,01
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	4.300	JPY	2.694,00	71.794,29	0,03
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Stk	500	JPY	5.101,00	15.806,99	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	2.000	JPY	4.645,00	57.575,75	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	11.500	JPY	4.938,00	351.943,37	0,15
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	200	JPY	17.250,00	21.381,74	0,01
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	22.900	JPY	1.342,50	190.534,51	0,08
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Stk	4.300	JPY	1.437,00	38.295,62	0,02
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	1.600	JPY	4.580,00	45.416,05	0,02
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	800	JPY	2.518,00	12.484,45	0,00
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Stk	600	JPY	2.854,00	10.612,78	0,00
JP3288970001	Konaike Transport Co. Ltd.	Stk	700	JPY	2.684,00	11.644,06	0,00
JP3933800009	LY Corp.	Stk	57.700	JPY	506,30	181.053,78	0,08
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	1.100	JPY	2.565,00	17.486,54	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Stk	800	JPY	2.432,00	12.058,06	0,00
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	7.300	JPY	967,00	43.749,51	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	23.100	JPY	2.011,00	287.904,14	0,12
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	5.100	JPY	4.051,00	128.043,13	0,05
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	1.700	JPY	3.115,00	32.819,42	0,01
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	24.000	JPY	3.145,00	467.795,19	0,19
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	7.100	JPY	1.606,00	70.668,81	0,03
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Stk	1.400	JPY	2.720,00	23.600,48	0,01
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	1.100	JPY	1.520,00	10.362,39	0,00
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.	Stk	4.600	JPY	3.054,00	87.066,43	0,04
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	9.300	JPY	4.921,00	283.635,23	0,12
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Stk	600	JPY	4.521,00	16.811,62	0,01
JP3164800009	NOK Corp.	Stk	1.000	JPY	2.189,50	13.569,66	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	73.900	JPY	908,20	415.958,31	0,17
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	35.000	JPY	871,00	188.933,98	0,08
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Stk	600	JPY	3.585,00	13.331,05	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	8.700	JPY	1.173,00	63.247,17	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	23.300	JPY 2.466,00	356.100,72	0,15
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	3.400	JPY 4.509,00	95.013,00	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	10.600	JPY 3.795,00	249.311,04	0,10
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Stk	6.100	JPY 5.593,00	211.445,54	0,09
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Stk	5.700	JPY 1.883,00	66.519,51	0,03
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	10.700	JPY 1.810,00	120.029,01	0,05
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	5.200	JPY 998,30	32.172,76	0,01
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	500	JPY 4.315,00	13.371,33	0,01
Luxemburg					9.510,00	0,01
LU0569974404	Aperam SA	Stk	317	EUR 30,00	9.510,00	0,01
Norwegen					240.676,40	0,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	39.973	NOK 60,16	211.371,28	0,09
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	4.650	NOK 71,70	29.305,12	0,01
Portugal					201.240,31	0,08
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	361.943	EUR 0,56	201.240,31	0,08
Singapur					960.448,70	0,40
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	17.600	SGD 46,47	563.232,55	0,24
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	6.700	SGD 17,30	79.822,13	0,03
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	12.100	SGD 38,09	317.394,02	0,13
Südafrika					43.917,26	0,02
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	7.602	GBP 4,83	43.917,26	0,02
Spanien					1.422.170,85	0,59
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	485	EUR 217,20	105.342,00	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	21.159	EUR 12,54	265.228,07	0,11
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	14.876	EUR 2,53	37.606,53	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	34.577	EUR 15,05	520.383,85	0,22
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	10.740	EUR 45,96	493.610,40	0,20
Schweden					302.324,79	0,13
SE0011337708	AAK AB	Stk	383	SEK 280,40	9.923,15	0,00
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	1.504	SEK 289,40	40.217,88	0,02
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	2.913	SEK 431,90	116.250,96	0,05
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	1.782	SEK 286,60	47.190,73	0,02
SE0014504817	Loomis AB	Stk	331	SEK 403,60	12.343,89	0,00
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	1.256	SEK 415,40	48.209,10	0,02
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	732	SEK 190,00	12.851,02	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	580	SEK 286,20	15.338,06	0,01
Schweiz					4.330.737,41	1,80
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	10.495	CHF 45,33	498.916,25	0,21
CH0043238366	Aryzta AG	Stk	11.539	CHF 1,95	23.585,20	0,01
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	133	CHF 543,00	75.737,50	0,03
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	21	CHF 599,00	13.191,85	0,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	5.006	GBP 35,08	209.957,27	0,09
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	575	CHF 67,90	40.944,64	0,02
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	21	CHF 666,00	14.667,40	0,01
CH0360674466	Galenica AG	Stk	1.099	CHF 79,65	91.800,06	0,04
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	75	CHF 3.827,00	301.008,81	0,12
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	2.230	CHF 95,18	222.592,25	0,09
CH0038863350	Nestle SA	Stk	6.553	CHF 90,48	621.802,19	0,26
CH0012005267	Novartis AG	Stk	12.960	CHF 98,32	1.336.307,35	0,56
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	1.541	CHF 293,20	473.833,86	0,20
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	260	CHF 267,00	72.802,13	0,03
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	367	CHF 151,60	58.347,84	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	424	CHF 619,00	275.242,81	0,11
Niederlande					2.028.930,90	0,85
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	600	EUR 47,00	28.200,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Stk	180	EUR 416,40	74.952,00	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.117	EUR 611,80	683.380,60	0,29
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	17.971	EUR 34,63	622.335,73	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	11.234	EUR	5,12	57.461,91	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	37.330	EUR	3,94	147.192,19	0,06
NL0011821392	Signify NV	Stk	4.399	EUR	19,78	87.012,22	0,04
NL0000395903	Walters Kluwer NV	Stk	2.275	EUR	144,35	328.396,25	0,14
Vereinigtes Königreich						6.516.449,36	2,72
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	10.689	GBP	36,17	462.238,45	0,19
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	6.673	GBP	18,73	149.430,55	0,06
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	9.974	GBP	112,72	1.344.196,76	0,56
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	12.886	GBP	4,39	67.602,89	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	80.120	GBP	2,87	274.965,98	0,12
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Stk	1.468	GBP	4,91	8.617,63	0,00
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	9.311	GBP	0,80	8.912,02	0,00
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	2.612	GBP	24,38	76.135,53	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Stk	1.100	GBP	9,06	11.915,20	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	5.099	GBP	1,61	9.833,32	0,00
GB00BYZN9041	Future PLC	Stk	1.078	GBP	7,60	9.795,19	0,00
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	1.138	GBP	17,51	23.823,68	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	26.636	GBP	14,71	468.448,83	0,20
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	5.948	GBP	19,43	138.173,34	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	49.959	GBP	8,72	521.086,57	0,22
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	1.814	GBP	18,86	40.903,40	0,02
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	3.491	GBP	6,75	28.152,20	0,01
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	418	GBP	19,72	9.855,16	0,00
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	19.057	EUR	3,16	60.162,95	0,03
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	2.869	GBP	50,15	172.021,20	0,07
GB0033986497	ITV PLC	Stk	53.346	GBP	0,79	50.450,37	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	1.369	GBP	13,25	21.687,02	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	33.785	GBP	2,49	100.416,60	0,04
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	183	GBP	54,20	11.858,53	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	60.981	GBP	3,48	253.759,99	0,11
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	10.359	GBP	1,14	14.118,97	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	6.103	GBP	2,04	14.870,58	0,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	99.912	GBP	4,51	538.256,54	0,22
GB0032089863	Next PLC	Stk	1.882	GBP	110,05	247.622,52	0,10
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	6.330	GBP	4,28	32.391,27	0,01
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	3.852	GBP	7,44	34.264,13	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	11.506	GBP	3,13	43.002,52	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	23.340	GBP	12,12	338.068,53	0,14
GB00B135BJ46	Savills PLC	Stk	821	GBP	9,66	9.482,02	0,00
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	2.212	GBP	15,96	42.208,36	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	108.603	GBP	3,30	428.355,77	0,18
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	7.935	GBP	46,01	436.495,37	0,18
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	1.986	GBP	5,42	12.869,42	0,01
Uruguay						78.776,91	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	42	USD	2.030,66	78.776,91	0,03
USA						32.219.671,59	13,42
US88579Y1010	3M Co.	Stk	1.641	USD	143,61	217.671,69	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	2.072	USD	129,71	248.238,28	0,10
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	1.160	USD	96,47	103.365,52	0,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	700	USD	382,43	247.265,66	0,10
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	242	USD	101,23	22.627,99	0,01
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	9.511	USD	153,02	1.344.254,17	0,56
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	7.741	USD	154,73	1.106.352,51	0,46
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	1.118	USD	28,46	29.385,19	0,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	11.420	USD	191,08	2.015.569,35	0,84
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	2.627	USD	106,05	257.327,57	0,11
US0305061097	American Woodmark Corp.	Stk	225	USD	58,65	12.188,28	0,00
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	1.937	USD	216,05	386.537,57	0,16
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	4.096	USD	143,83	544.142,28	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	2.351 USD	77,28	167.810,02	0,07
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	17.424 USD	27,94	449.669,79	0,19
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	980 USD	259,41	234.811,02	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	2.356 USD	298,27	649.084,57	0,27
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	573 USD	30,69	16.241,28	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	484 USD	225,57	100.839,72	0,04
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	977 USD	69,77	62.963,22	0,03
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	4.061 USD	19,77	74.158,85	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	1.068 USD	26,70	26.339,80	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	790 USD	76,73	55.990,82	0,02
US1255231003	Cigna Group	Stk	368 USD	322,28	109.544,22	0,05
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	3.091 USD	98,66	281.689,45	0,12
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	3.251 USD	60,34	181.198,16	0,07
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	18.334 USD	36,31	614.865,92	0,26
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	254 USD	321,36	75.393,00	0,03
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	685 USD	160,60	101.614,76	0,04
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	219 USD	171,93	34.777,48	0,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	1.766 USD	311,35	507.870,36	0,21
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	252 USD	66,57	15.494,83	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	1.943 USD	247,39	443.982,26	0,18
US2810201077	Edison International	Stk	4.958 USD	57,69	264.170,97	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	682 USD	70,91	44.668,77	0,02
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	1.063 USD	428,33	420.554,09	0,17
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	563 USD	815,52	424.086,49	0,18
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	234 USD	367,72	79.477,17	0,03
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	1.292 USD	34,40	41.051,88	0,02
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	1.100 USD	99,92	101.524,74	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	8.599 USD	44,33	352.093,07	0,15
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Stk	2.313 USD	40,34	86.192,24	0,04
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	796 USD	239,66	176.202,69	0,07
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	7.238 USD	32,90	219.937,77	0,09
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	2.151 USD	96,60	191.924,17	0,08
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Stk	1.848 USD	30,13	51.432,48	0,02
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	1.350 USD	37,71	47.018,09	0,02
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	3.493 USD	20,25	65.321,96	0,03
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	5.571 USD	46,28	238.160,02	0,10
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	6.311 USD	110,84	646.109,30	0,27
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	1.625 USD	177,36	266.207,33	0,11
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	1.080 USD	173,45	173.028,54	0,07
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	2.056 USD	32,91	62.493,55	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	2.101 USD	355,11	689.121,60	0,29
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	2.443 USD	133,84	302.015,98	0,13
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	171 USD	256,55	40.521,11	0,02
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	100 USD	175,88	16.245,54	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	5.874 USD	162,32	880.671,63	0,37
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	1.882 USD	243,81	423.821,52	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	2.539 USD	240,79	564.684,23	0,23
US48666K1097	KB Home	Stk	1.674 USD	57,24	88.503,79	0,04
US4824801009	KLA Corp.	Stk	178 USD	667,87	109.806,22	0,05
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	6.116 USD	71,99	406.694,94	0,17
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	3.691 USD	90,77	309.461,95	0,13
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	204 USD	536,01	100.999,47	0,04
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	905 USD	125,98	105.308,22	0,04
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	107 USD	571,84	56.515,64	0,02
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	7.138 USD	375,58	2.476.232,21	1,03
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	166 USD	574,96	88.157,36	0,04
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	6.480 USD	114,35	684.419,15	0,28
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	1.256 USD	429,31	498.049,33	0,21
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	10.795 USD	25,29	252.195,87	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	516 USD	142,72	68.019,91	0,03
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	711 USD	87,65	57.560,78	0,02
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	80 USD	925,91	68.418,25	0,03
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	339 USD	48,57	15.209,40	0,01
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	21.811 USD	108,74	2.190.626,19	0,91
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	2.108 USD	64,60	125.773,71	0,05
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	403 USD	68,93	25.657,82	0,01
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	963 USD	25,00	22.233,30	0,01
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	620 USD	170,42	97.593,72	0,04
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	330 USD	166,60	50.781,52	0,02
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	573 USD	26,19	13.858,87	0,01
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	2.995 USD	151,42	418.887,69	0,17
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	925 USD	165,91	141.749,13	0,06
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	140 USD	213,85	27.653,03	0,01
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	413 USD	72,97	27.837,66	0,01
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	450 USD	790,98	328.768,07	0,14
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	7.346 USD	51,98	352.724,51	0,15
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	1.327 USD	69,65	85.373,31	0,04
US87612E1064	Target Corp.	Stk	1.725 USD	103,65	165.146,94	0,07
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	556 USD	132,01	67.793,52	0,03
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	791 USD	82,08	59.966,23	0,02
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	3.410 USD	261,31	823.042,48	0,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	417 USD	495,91	191.007,25	0,08
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	1.787 USD	117,21	193.456,63	0,08
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	5.454 USD	31,58	159.085,07	0,07
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	1.885 USD	69,63	121.238,03	0,05
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	5.183 USD	108,73	520.516,26	0,22
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	2.277 USD	511,65	1.076.096,58	0,45
US91529Y1064	Unum Group	Stk	2.976 USD	79,32	218.035,78	0,09
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	10.625 USD	13,10	128.539,50	0,05
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	694 USD	287,10	184.036,05	0,08
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	371 USD	232,22	79.576,38	0,03
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Stk	1.232 USD	250,92	285.534,19	0,12
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	18.465 USD	44,55	759.784,77	0,32
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	593 USD	278,40	152.489,94	0,06
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	1.915 USD	74,20	131.252,45	0,05
Obligationen					104.202.910,35	43,41
Australien					2.753.471,02	1,15
AU000XCLWAG2	4.5000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	1.040,0 %	101,80	612.004,09	0,25
AU000XCLWAI8	4.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	190,0 %	100,48	110.365,83	0,05
AU3TB0000192	3.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	540,0 %	93,08	290.567,31	0,12
AU000XCLWAS7	3.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	225,0 %	74,54	96.951,06	0,04
AU000XCLWAU3	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	540,0 %	96,73	301.938,64	0,13
AU0000087454	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	540,0 %	85,08	265.587,39	0,11
AU0000274706	3.5000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 23/34 S.168	AUD	2.000,0 %	93,07	1.076.056,70	0,45
Österreich					415.368,44	0,17
AT0000A2SUH1	0.2500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,45	176.896,06	0,07
XS2176710510	0.0100 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes-terreich und Wien AG EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,78	94.784,80	0,04
AT0000A0VRQ6	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	150,0 %	95,79	143.687,58	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Belgien						1.337.405,90	0,56
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	600,0 %	80,63	483.791,94	0,20
BE0000346552	1.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	500,0 %	88,02	440.075,00	0,19
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	50,0 %	93,90	46.951,00	0,02
BE0000356650	2.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	400,0 %	91,65	366.587,96	0,15
Kanada						4.600.229,29	1,92
CA135087XG49	5.7500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	540,0 %	119,98	417.069,33	0,17
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	330,0 %	110,04	233.759,98	0,10
CA135087ZS68	3.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	520,0 %	103,77	347.360,79	0,14
CA135087E679	1.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	780,0 %	98,85	496.337,30	0,21
CA135087N670	2.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	540,0 %	98,18	341.273,18	0,14
CA135087S216	3.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 24/34	CAD	2.000,0 %	101,79	1.310.511,22	0,55
US01306GAC78	2.0500 %	Province of Alberta USD Bonds 16/26	USD	500,0 %	97,31	449.404,56	0,19
XS2262263622	0.0100 %	Province of Ontario EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	85,28	170.569,14	0,07
US683234AR91	1.1250 %	Province of Ontario USD Bonds 20/30	USD	700,0 %	84,77	548.122,16	0,23
US683234AV04	5.0500 %	Province of Ontario USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	103,15	285.821,63	0,12
Dänemark						823.272,85	0,34
XS1789699607	1.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	300,0 %	99,33	297.980,79	0,12
USK0479SAG32	5.8750 %	AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	300,0 %	103,41	286.554,02	0,12
XS2586741543	4.6250 %	Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	200,0 %	99,84	238.738,04	0,10
Finnland						882.301,19	0,37
XS2748850927	2.7500 %	Kuntarahoitus OYJ EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	97,63	683.387,81	0,29
XS2948448563	2.8750 %	OP Corporate Bank PLC EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	99,46	198.913,38	0,08
Frankreich						10.898.079,30	4,54
XS1617831026	1.2500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,12	194.233,28	0,08
FR001400I293	5.3750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	100,0 %	101,13	120.915,03	0,05
USF0803NAG72	5.4955 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA USD FLR-Notes 24/27	USD	300,0 %	100,89	279.553,67	0,12
US06675GAY17	1.6040 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 21/26	USD	300,0 %	95,89	265.697,05	0,11
US06675GBB05	5.7900 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 23/28	USD	400,0 %	103,45	382.202,53	0,16
US05581LAH24	5.1760 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 24/30	USD	300,0 %	101,38	280.927,99	0,12
US05578BAJ52	3.2500 %	BPCE SA USD MTN 18/28	USD	250,0 %	96,59	223.038,30	0,09
US05578BAN64	2.7000 %	BPCE SA USD Notes 19/29	USD	500,0 %	91,72	423.596,20	0,17
FR0013383346	0.7500 %	BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	97,48	97.484,78	0,04
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	800,0 %	100,26	740.839,31	0,31
FR001400NE03	3.1250 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 24/33	EUR	400,0 %	99,28	397.132,80	0,17
FR001400M1S9	3.5000 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	102,94	102.935,60	0,04
FR001400CK81	2.6250 %	CCF SFH SACA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	96,94	193.878,64	0,08
FR0013348802	0.8750 %	Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	94,63	189.251,40	0,08
US22535EAK38	5.3650 %	Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	500,0 %	102,03	471.210,14	0,20
FR001400LY92	3.7060 %	Danone SA EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	103,12	515.617,85	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
520

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USF2893TBD75	5.6500 % Electricite de France SA USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,29	286.216,93	0,12
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	900,0 %	79,17	712.556,91	0,30
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,12
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	84,05	168.093,98	0,07
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,99	183.976,00	0,08
FR0014002JM6	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/44	EUR	400,0 %	55,30	221.207,92	0,09
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	1.500,0 %	75,30	1.129.499,85	0,47
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	130,0 %	100,57	130.743,60	0,05
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	98,74	246.842,48	0,10
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	500,0 %	100,61	503.055,00	0,21
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	400,0 %	97,08	388.339,96	0,16
FR001400NEF3	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/49	EUR	350,0 %	85,73	300.072,47	0,13
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	100,0 %	88,61	88.606,99	0,04
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	350,0 %	82,38	288.343,97	0,12
FR001400CN54	3.1250 % La Poste SA EUR MTN 22/33	EUR	600,0 %	97,77	586.596,18	0,24
FR001400KKM2	3.8750 % Orange SA EUR MTN 23/35	EUR	300,0 %	102,10	306.304,35	0,13
FR001400NJ99	3.1250 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,42	196.838,14	0,08
Deutschland					5.071.651,92	2,11
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	50,0 %	117,31	58.655,00	0,03
DE0001102424	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	96,61	289.836,00	0,12
DE000BU3Z005	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	98,47	246.162,50	0,10
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	250,0 %	91,09	227.715,00	0,10
DE0001030708	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	200,0 %	88,71	177.414,00	0,07
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0 %	86,14	86.143,33	0,04
DE000BU22064	2.7000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	150,0 %	100,99	151.479,00	0,06
DE000BU22072	2.0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	1.000,0 %	100,00	1.000.030,00	0,42
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,36	413.458,92	0,17
US25160PAM95	5.3710 % Deutsche Bank AG USD Notes 22/27	USD	200,0 %	102,01	188.439,77	0,08
DE000GRN0024	0.0100 % Deutsche Kreditbank AG EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	97,83	293.488,50	0,12
DE000A2TSDD4	0.8750 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,52	197.034,40	0,08
DE000A2LQRS3	2.2500 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/39	EUR	150,0 %	84,50	126.752,96	0,05
XS2530444624	3.8750 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	102,84	411.359,00	0,17
DE0001102549	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	450,0 %	73,54	330.929,96	0,14
DE0001030724	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	850,0 %	47,28	401.850,25	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000HCB0B36	4.7500 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	105,35	210.707,54	0,09
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials AG EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	101,28	202.559,06	0,08
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	100,0 %	62,40	57.636,73	0,02
Italien					7.599.435,03	3,17
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	97,06	194.129,66	0,08
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	97,62	292.868,88	0,12
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	300,0 %	107,52	322.545,09	0,13
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,61	304.840,92	0,13
XS2638075700	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 23/33	USD	400,0 %	107,20	396.067,96	0,17
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	500,0 %	110,79	553.949,95	0,23
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	400,0 %	109,45	437.799,96	0,18
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	100,0 %	102,08	102.079,00	0,04
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0 %	97,00	970.010,00	0,40
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0 %	88,05	308.174,97	0,13
IT0005402117	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	1.500,0 %	79,04	1.185.599,85	0,49
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	300,0 %	92,16	276.485,97	0,12
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	300,0 %	63,52	190.547,97	0,08
IT0005508590	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/35	EUR	720,0 %	102,77	739.979,93	0,31
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	600,0 %	105,04	630.256,50	0,26
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	300,0 %	102,33	307.001,97	0,13
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	101,67	203.343,62	0,09
XS1596778008	4.6250 % UniCredit SpA USD MTN 17/27	USD	200,0 %	99,47	183.752,83	0,08
Japan					8.400.052,29	3,50
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	144.900,0 %	98,66	885.985,79	0,37
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	58.150,0 %	53,71	193.555,04	0,08
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	268.500,0 %	99,03	1.647.957,08	0,69
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	39.200,0 %	97,72	237.417,86	0,10
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	162.550,0 %	94,43	951.317,37	0,40
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	53.150,0 %	92,97	306.244,03	0,13
JP1480021Q54	1.0000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 24/34 S.2	JPY	200.000,0 %	95,63	1.185.360,05	0,49
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	233.700,0 %	67,17	972.905,94	0,40
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	43.400,0 %	104,80	281.889,58	0,12
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	144.200,0 %	84,82	758.065,26	0,31
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	199.000,0 %	79,41	979.354,29	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Luxemburg						809.871,00	0,34
EU000A1G0ED2	0.8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	1.000,0 %	80,99	809.871,00	0,34
Norwegen						797.743,96	0,33
XS2051032444	0.1250 %	SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	96,73	386.934,04	0,16
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,70	410.809,92	0,17
Polen						861.873,70	0,36
XS1584894650	1.3750 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,24	486.176,70	0,20
XS1958534528	1.0000 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	93,92	375.697,00	0,16
Rumänien						982.892,00	0,41
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	500,0 %	100,00	499.996,00	0,21
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	500,0 %	96,58	482.896,00	0,20
Spanien						5.307.541,16	2,21
XS2055651918	1.1250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	400,0 %	95,06	380.244,48	0,16
XS2534785865	3.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	101,88	407.534,64	0,17
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	101,74	101.741,89	0,04
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,48	378.640,75	0,16
XS1968846532	1.1250 %	CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	98,76	296.270,73	0,12
XS2530034649	3.7500 %	CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	103,49	206.977,70	0,09
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	100,34	200.687,16	0,08
XS2793252060	3.0500 %	Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,26	506.295,35	0,21
ES00000127Z9	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	250,0 %	99,88	249.702,50	0,10
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	600,0 %	94,45	566.699,94	0,24
ES0000012G26	0.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	200,0 %	96,89	193.778,00	0,08
ES0000012H41	0.1000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,11	85.106,99	0,04
ES0000012J07	1.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	800,0 %	64,81	518.479,92	0,22
ES0000012K53	0.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	100,0 %	92,97	92.966,69	0,04
ES0000012M51	3.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	400,0 %	103,88	415.516,00	0,17
ES0000012L60	3.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	150,0 %	102,31	153.469,49	0,06
ES0000012N43	3.1000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	150,0 %	101,40	152.104,49	0,06
ES0000012M85	3.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	400,0 %	100,33	401.324,44	0,17
Supranational						5.239.584,60	2,18
XS0505157965	4.0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.000,0 %	106,62	1.066.206,70	0,44
US298785DV50	4.8750 %	European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	700,0 %	104,40	675.009,31	0,28
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Bonds 22/33	EUR	500,0 %	98,69	493.473,00	0,21
EU000A3K4DY4	3.0000 %	European Union EUR Bonds 22/53	EUR	200,0 %	85,67	171.346,00	0,07
EU000A283867	0.1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	570,0 %	60,01	342.078,89	0,14
EU000A3K4EU0	3.2500 %	European Union EUR MTN 24/50	EUR	700,0 %	91,21	638.491,00	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A3KRJQ6	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	450,0 %	89,96	404.804,70	0,17
EU000A285VM2	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.000,0 %	72,41	1.448.175,00	0,60
Schweden						1.070.108,99	0,44
XS2404629235	0.1250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,43	289.286,01	0,12
US86959NAN93	5.6254 %	Svenska Handelsbanken AB USD FLR-Notes 23/26	USD	250,0 %	101,02	233.262,94	0,09
US87020PAP27	1.5380 %	Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	400,0 %	95,71	353.620,98	0,15
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	96,97	193.939,06	0,08
Niederlande						3.095.989,87	1,29
US21688ABE10	5.0828 %	Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,46	463.932,71	0,19
US21685WCJ45	5.2500 %	Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	300,0 %	98,29	272.347,15	0,11
XS0553728709	4.5000 %	Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 10/30	EUR	300,0 %	108,35	325.042,11	0,14
XS0401016919	8.8750 %	Deutsche Telekom International Finance BV GBP MTN 08/28	GBP	200,0 %	114,01	272.613,38	0,11
XS1761785077	1.5000 %	E.ON International Finance BV EUR MTN 18/29	EUR	200,0 %	94,61	189.213,78	0,08
XS2418730995	0.1250 %	ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	300,0 %	83,58	250.736,88	0,10
DE000A3LSYG8	3.0000 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,94	302.824,23	0,13
NL0013552060	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	500,0 %	69,43	347.169,95	0,15
NL0015001XZ6	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	97,26	97.264,99	0,04
XS2118280218	0.0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	200,0 %	97,89	195.779,80	0,08
XS0264824375	6.1250 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 06/26	USD	400,0 %	102,60	379.064,89	0,16
Vereinigtes Königreich						10.799.761,37	4,50
XS1981054221	1.1250 %	Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	93,09	186.186,88	0,08
XS2445344570	2.6250 %	Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	200,0 %	81,31	194.417,03	0,08
GB0002404191	6.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	565,0 %	106,75	721.122,38	0,30
GB0032452392	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.350,0 %	95,99	1.549.365,10	0,65
GB00B24FF097	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	605,0 %	102,70	742.858,77	0,31
GB00B52WS153	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	500,0 %	99,37	594.014,42	0,25
GB00B84Z9V04	3.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	675,0 %	77,03	621.655,51	0,26
GB00BYMZX75	2.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	1.120,0 %	55,78	746.964,94	0,31
GB00BDRHNP05	1.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	600,0 %	94,07	674.840,81	0,28
GB00BL68HJ26	0.1250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 20/26	GBP	285,0 %	97,24	331.350,90	0,14
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	780,0 %	75,05	699.920,75	0,29
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	1.585,0 %	45,67	865.447,18	0,36
GB00BPCJD880	3.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	430,0 %	99,56	511.818,97	0,21
GB00BT7J0027	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 25/35	GBP	2.000,0 %	98,69	2.359.797,73	0,98
USA						32.456.276,47	13,52
US00287YDX40	5.5000 %	AbbVie, Inc. USD Notes 24/64	USD	200,0 %	98,31	181.608,16	0,08
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	300,0 %	97,96	271.435,25	0,11
US03027XBM11	2.7000 %	American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	300,0 %	88,54	245.330,40	0,10
US031162DF41	4.2000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/52	USD	400,0 %	78,93	291.610,29	0,12
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	100,0 %	100,57	92.894,62	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	300,0	93,29	279.861,87	0,12	
USU09513GM51	2.8000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 16/26	USD	300,0	98,43	272.753,77	0,11	
US110122EL84	5.6500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/64	USD	200,0	98,68	182.295,63	0,08	
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/64	USD	200,0	97,35	179.831,80	0,07	
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	500,0	78,45	362.290,07	0,15	
US20030NEF42	5.3500 % Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	200,0	93,57	172.847,56	0,07	
US20030NEK37	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 24/54	USD	200,0	97,86	180.773,14	0,08	
US126408HT35	2.5000 % CSX Corp. USD Notes 20/51	USD	200,0	58,54	108.144,14	0,04	
US126408HV80	4.5000 % CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	100,0	85,30	78.784,41	0,03	
US126650EF39	6.0500 % CVS Health Corp. USD Notes 24/54	USD	200,0	97,22	179.589,43	0,07	
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	200,0	109,96	203.140,51	0,08	
XS1240751229	2.1250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 15/30	EUR	200,0	96,41	192.819,12	0,08	
XS2605914105	3.9070 % General Mills, Inc. EUR Notes 23/29	EUR	200,0	103,20	206.397,82	0,09	
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	300,0	98,82	296.450,88	0,12	
US24422EWE57	3.3500 % John Deere Capital Corp. USD MTN 22/29	USD	150,0	96,56	133.782,91	0,06	
USU5876JAU98	4.7500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 24/27	USD	400,0	100,48	371.242,16	0,15	
USU6547TAJ98	6.4247 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD FLR-MTN 24/27	USD	400,0	100,03	369.587,92	0,15	
US655844CT30	5.5500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/34	USD	400,0	103,81	383.531,27	0,16	
US66989HAT59	3.8000 % Novartis Capital Corp. USD Notes 24/29	USD	500,0	98,21	453.556,13	0,19	
US87612EBS46	4.5000 % Target Corp. USD Notes 24/34	USD	400,0	96,45	356.364,91	0,15	
US89236TLD53	5.4000 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/26	USD	400,0	101,77	376.021,32	0,16	
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	1.400,0	100,84	1.303.963,48	0,54	
US912810RH32	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	1.000,0	80,79	746.187,23	0,31	
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	850,0	97,41	764.808,50	0,32	
US912810RZ30	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	700,0	73,04	472.262,85	0,20	
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	3.050,0	97,04	2.733.748,49	1,14	
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	650,0	73,79	443.013,90	0,18	
US912828ZQ64	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	450,0	84,77	352.358,22	0,15	
US912810SP49	1.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	500,0	51,01	235.558,42	0,10	
US912810TA60	1.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.500,0	67,95	941.375,06	0,39	
US91282CEN74	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/27	USD	1.000,0	97,80	903.382,80	0,38	
US91282CFH97	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/27	USD	2.500,0	98,32	2.270.363,44	0,95	
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	500,0	74,49	344.027,14	0,14	
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	600,0	98,16	543.982,33	0,23	
US91282CKH33	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	2.000,0	100,46	1.855.748,40	0,77	
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/27	USD	1.000,0	100,19	925.442,39	0,39	
US91282CLK52	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/29	USD	1.200,0	98,91	1.096.355,53	0,46	
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	550,0	98,78	501.805,69	0,21	
US91282CKQ32	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	900,0	101,49	843.652,93	0,35	
US91282CMM00	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/35	USD	7.000,0	103,43	6.687.565,98	2,79	
US904764AY33	2.9000 % Unilever Capital Corp. USD Notes 17/27	USD	800,0	97,56	720.924,61	0,30	
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	300,0	100,65	301.936,71	0,13	
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/32	USD	400,0	84,73	313.058,52	0,13	
USU9273AEH42	4.9500 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 24/29	USD	400,0	99,07	366.011,51	0,15	
USU9273AED38	5.6000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 24/34	USD	400,0	99,01	365.796,85	0,15	
Partizipationsscheine					262.211,72	0,11	
Niederlande					262.211,72	0,11	
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	13.558	EUR	19,34	262.211,72	0,11
REITs (Real Estate Investment Trusts)					645.062,59	0,27	
Kanada					22.573,93	0,01	
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	Stk	531	CAD	66,04	22.573,93	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Frankreich						336.398,84	0,14
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	931	EUR 51,50	47.946,50	0,02	
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	5.643	EUR 30,96	174.707,28	0,07	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	1.473	EUR 77,22	113.745,06	0,05	
Vereinigtes Königreich						272.688,47	0,11
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	26.345	GBP 3,73	117.612,37	0,05	
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	23.519	GBP 5,52	155.076,10	0,06	
USA						13.401,35	0,01
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	724	USD 20,04	13.401,35	0,01	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						949.762,26	0,39
Obligationen						949.762,26	0,39
Italien						418.229,39	0,17
US46115HBE62	4.3750 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 18/48	USD	400,0	% 74,06	273.636,75	0,11	
US46115HBN61	4.7000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/49	USD	200,0	% 78,27	144.592,64	0,06	
USA						531.532,87	0,22
US05565EBJ38	3.6250 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 19/29	USD	600,0	% 95,91	531.532,87	0,22	
Investmentanteile						65.345.447,90	27,22
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Frankreich						10.769.017,47	4,49
FR0000098683	Lazard Convertible Global (SICAV) -I- EUR - (0.850%)	Stk	5.871	EUR 1.834,24	10.769.017,47	4,49	
Deutschland						5.522.069,40	2,30
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	59.028	EUR 93,55	5.522.069,40	2,30	
Irland						29.293.743,16	12,20
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	40.215	EUR 277,95	11.177.759,25	4,66	
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	345.748	EUR 5,53	1.912.677,94	0,80	
IE00B6R52036	iShares V plc - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Stk	140.615	EUR 19,51	2.743.679,88	1,14	
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	1.995.728	EUR 3,95	7.878.335,85	3,28	
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	1.594.383	EUR 1,05	1.680.798,98	0,70	
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	28.523	EUR 136,75	3.900.491,26	1,62	
Luxemburg						19.760.617,87	8,23
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Stk	2.380	USD 1.087,42	2.390.924,05	0,99	
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	6.524	EUR 551,08	3.595.035,41	1,50	
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	943	USD 548,97	478.218,95	0,20	
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	2.720	EUR 1.232,42	3.351.917,43	1,40	
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	3.786	USD 1.021,25	3.571.113,95	1,49	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	95	EUR 3.894,82	370.187,06	0,15	
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	1.191	EUR 1.646,72	1.960.996,51	0,82	
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Stk	121.573	EUR 25,39	3.086.198,75	1,28	
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Stk	58.595	EUR 16,32	956.025,76	0,40	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					233.124.252,94	97,11
Einlagen bei Kreditinstituten					4.735.126,80	1,94
Täglich fällige Gelder					4.735.126,80	1,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.515.002,33	1,05
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.220.124,47	0,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.735.126,80	1,94

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-517.545,42	-0,22
Futuresgeschäfte					-521.832,92	-0,22
Gekaufte Bondterminkontrakte					-153.515,73	-0,06
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	96 USD	111,20	2.814,27	0,00
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	47 EUR	107,05	6.580,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	17 EUR	119,74	-103.280,00	-0,04
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	32 EUR	118,06	-9.280,00	0,00
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	15 EUR	117,85	-24.590,00	-0,01
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	14 EUR	107,60	2.800,00	0,00
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	17 EUR	123,07	-28.560,00	-0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte					-472.663,20	-0,20
	DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	440 EUR	195,10	-203.270,00	-0,08
	DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ktr	150 EUR	181,40	-40.762,50	-0,02
	FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	8 GBP	8.586,50	-9.020,69	0,00
	FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	18 USD	13.334,00	-2.293,45	0,00
	Hang Seng Index Futures 06/25	Ktr	3 HKD	23.020,00	-14.771,25	-0,01
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	27 USD	1.113,90	-30.558,83	-0,01
	MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	85 EUR	542,60	-90.188,50	-0,04
	Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	26 USD	1.846,00	-16.912,21	-0,01
	Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	30 USD	2.037,10	-51.815,02	-0,02
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	14 JPY	2.662,00	-13.070,75	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					-6.918,08	0,00
	10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-6 JPY	138,40	-20.452,10	-0,01
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-40 GBP	91,90	13.534,02	0,01
Verkaufte Währungs-Futures					11.088,54	0,00
	EUR Currency Futures 06/25	Ktr	-14 USD	1,09	11.088,54	0,00
Verkaufte Index-Futures					100.175,55	0,04
	Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-13 USD	3.662,40	76.700,73	0,03
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-4 USD	5.623,00	23.474,82	0,01
Optionsgeschäfte					4.287,50	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					4.287,50	0,00
	Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	35 EUR	41,90	4.287,50	0,00
OTC-gehandelte Derivate					1.290.931,48	0,54
Devisentermingeschäfte					1.307.411,69	0,55
	Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-4.600.000,00		56.327,97	0,02
	Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-4.700.000,00		54.081,86	0,02
	Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-8.900.000,00		95.834,81	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-1.281.000.000,00		148.219,92	0,07
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-41.700.000,00		952.947,13	0,40
Swappeschäfte				-16.480,21	-0,01
Credit Default Swaps				-16.480,21	-0,01
Sicherungsgeber				-16.480,21	-0,01
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		-16.480,21	-0,01
Anlage in Derivaten				773.386,06	0,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.440.919,59	0,63
Teilfondsvermögen	EUR			240.073.685,39	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	100,74	103,51
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH0/ISIN: LU2933436169	96,07	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVH/ISIN: LU2868112645	98,17	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	102,11	103,53
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	1.029,88	1.038,13
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	1.011,10	1.035,73
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNH/ISIN: LU2959503074	984,02	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 PNF/ISIN: LU2903291750	990,18	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	995,68	1.022,92
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 QA2/ISIN: LU2905601287	98,39	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	1.031,20	1.038,87
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	1.531.499	986.404
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH0/ISIN: LU2933436169	1.392.875	892.805
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVH/ISIN: LU2868112645	1.596	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	378	--
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	33.454	2.381
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	871	82
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNH/ISIN: LU2959503074	20.729	13.864
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 PNF/ISIN: LU2903291750	1	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	29	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 QA2/ISIN: LU2905601287	1	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	10.550	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		240,1	187,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	27,17
Irland	12,44
Frankreich	9,68
Luxemburg	8,58
Vereinigtes Königreich	7,33
Japan	5,39
Deutschland	5,20
Italien	4,22
Spanien	2,80
Kanada	2,25
Niederlande	2,25
Supranational	2,18
Sonstige Länder	7,62
Sonstige Vermögenswerte	2,89
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.210.393,45
- Swapgeschäften	27.768,29
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	63.928,05
- negativer Zinssatz	-5.648,82
Dividenden	443.449,85
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	475.563,65
Sonstige Erträge	31.052,55
Summe der Erträge	2.246.507,02
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-163,96
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-35.600,56
Pauschalvergütung	-954.742,16
Sonstige Kosten	-688,55
Summe der Aufwendungen	-991.195,23
Nettoertrag/-verlust	1.255.311,79
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-158.874,45
- Wertpapiergeschäften	319.833,61
- Finanztermingeschäften	-1.793.846,00
- Devisentermingeschäften	-3.246.055,86
- Devisen	1.414.801,85
- Swapgeschäften	13.181,39
Nettogewinn/-verlust	-2.195.647,67
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	4.287,50
- Wertpapiergeschäften	-462.029,95
- Finanztermingeschäften	-855.932,43
- Devisentermingeschäften	1.314.704,31
- Devisen	-8.199,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-26.975,46
Betriebsergebnis	-2.229.792,83

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 231.957.641,51)	233.124.252,94
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.735.126,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	10.377,50
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	107.805,21
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	863.024,73
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	1.666,67
Dividendenansprüche	152.623,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	678.049,60
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	15.971,03
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	4.287,50
- Futuresgeschäften	136.992,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.307.411,69
Gesamtvermögen	241.137.589,44
Bankverbindlichkeiten	-97.400,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-99.218,77
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-191.979,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-658.825,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-16.480,21
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.063.904,05
Teilfondsvermögen	240.073.685,39

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	187.384.673,82
Mittelzuflüsse	78.530.410,61
Mittelrückflüsse	-21.933.176,38
Ausschüttung	-1.678.429,83
Betriebsergebnis	-2.229.792,83
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	240.073.685,39

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	986.404
- ausgegeben	624.849
- zurückgenommen	-79.754
- am Ende des Berichtszeitraums	1.531.499

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.967.456.049,28	69,77
Aktien					1.432.592.904,70	50,80
Australien					6.481.342,35	0,23
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	236.533 AUD	3,99	545.565,65	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	1.437.191 AUD	3,33	2.766.566,43	0,10
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	347.148 AUD	9,05	1.816.124,54	0,06
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Stk	444.188 AUD	2,37	608.551,80	0,02
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd.	Stk	39.769 AUD	12,91	296.792,75	0,01
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	192.672 AUD	4,02	447.741,18	0,02
Österreich					6.635.908,08	0,23
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	24.964 EUR	94,40	2.356.601,60	0,08
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	59.899 EUR	64,42	3.858.693,58	0,14
AT0000741053	EVN AG	Stk	19.518 EUR	21,55	420.612,90	0,01
Kanada					17.843.223,27	0,63
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	46.376 CAD	68,40	2.041.996,64	0,07
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	34.455 CAD	18,91	419.420,27	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	47.005 CAD	46,63	1.410.961,32	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	16.387 CAD	239,98	2.531.512,86	0,09
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	63.116 CAD	136,99	5.565.881,65	0,20
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	87.033 CAD	17,88	1.001.744,81	0,04
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	15.141 CAD	198,30	1.932.782,16	0,07
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	32.821 CAD	43,49	918.854,72	0,03
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	470.914 CAD	4,72	1.430.833,95	0,05
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	23.837 CAD	38,40	589.234,89	0,02
Dänemark					16.356.356,48	0,58
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	116.097 DKK	36,38	566.089,66	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	210.527 DKK	468,50	13.219.618,56	0,47
DK0060252690	Pandora AS	Stk	2.270 DKK	1.051,00	319.764,39	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	5.791 DKK	2.900,00	2.250.883,87	0,08
Finnland					6.821.660,43	0,24
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	17.066 EUR	20,08	342.685,28	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	26.302 EUR	58,90	1.549.187,80	0,06
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	845.701 EUR	4,80	4.055.559,15	0,14
FI0009014377	Orion OYJ Class B	Stk	16.035 EUR	54,52	874.228,20	0,03
Frankreich					28.317.081,21	1,00
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	17.461 EUR	141,30	2.467.239,30	0,09
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	214.186 EUR	32,46	6.952.477,56	0,24
FR0010208488	Engie SA	Stk	432.238 EUR	18,05	7.801.895,90	0,28
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	1.880 EUR	2.413,00	4.536.440,00	0,16
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	14.830 EUR	107,50	1.594.225,00	0,05
FR0000044448	Nexans SA	Stk	3.159 EUR	90,50	285.889,50	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	29.580 EUR	102,54	3.033.133,20	0,11
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	6.323 EUR	213,05	1.347.115,15	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	1.761 EUR	169,60	298.665,60	0,01
Deutschland					52.984.959,19	1,88
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	62.063 EUR	216,30	13.424.226,90	0,48
DE0008404005	Allianz SE	Stk	26.821 EUR	352,50	9.454.402,50	0,34
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	8.438 EUR	66,30	559.439,40	0,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	116.485 EUR	39,23	4.569.706,55	0,16
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	75.360 EUR	55,60	4.190.016,00	0,15
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	18.489 EUR	66,70	1.233.216,30	0,04
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	17.095 EUR	19,04	325.488,80	0,01
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	8.788 EUR	127,45	1.120.030,60	0,04
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	24.675 EUR	583,60	14.400.330,00	0,51
DE0007164600	SAP SE	Stk	10.760 EUR	246,65	2.653.954,00	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	36.106	EUR	12,52	452.047,12	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	50.196	EUR	12,00	602.101,02	0,02
Hongkong						15.729.984,96	0,56
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	1.627.000	HKD	31,40	6.066.161,11	0,22
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Stk	446.000	HKD	18,34	971.249,77	0,03
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	297.500	HKD	68,60	2.423.303,59	0,09
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	926.000	HKD	14,62	1.607.515,24	0,06
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Stk	43.200	HKD	57,10	292.898,13	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	3.823.000	HKD	7,14	3.241.150,89	0,11
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	761.000	HKD	12,48	1.127.706,23	0,04
Irland						12.999.792,80	0,46
IE00BFR3W74	Allegion PLC	Stk	17.082	USD	127,20	2.006.949,19	0,07
IE00BWW4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	289.735	EUR	1,91	554.552,79	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	34.331	USD	329,18	10.438.290,82	0,37
Italien						56.785.145,89	2,01
IT0001233417	A2A SpA	Stk	2.455.820	EUR	2,25	5.513.315,90	0,20
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Stk	46.552	EUR	14,88	692.693,76	0,02
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	873.757	EUR	7,18	6.271.827,75	0,22
IT0003128367	Enel SpA	Stk	1.562.669	EUR	7,56	11.816.902,98	0,42
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	1.746.763	EUR	4,76	8.319.832,17	0,30
IT0003027817	Iren SpA	Stk	152.290	EUR	2,38	362.145,62	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Stk	35.183	EUR	8,92	313.656,45	0,01
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	455.208	EUR	5,47	2.491.808,59	0,09
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	27.612	EUR	52,70	1.455.152,40	0,05
IT0005282865	Reply SpA	Stk	6.003	EUR	153,30	920.259,90	0,03
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	263.197	EUR	51,93	13.667.820,21	0,48
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	343.948	EUR	14,42	4.959.730,16	0,18
Japan						104.824.879,04	3,72
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	567.200	JPY	1.047,00	3.680.499,55	0,13
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	117.200	JPY	1.151,50	836.402,69	0,03
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	97.300	JPY	2.694,00	1.624.554,54	0,06
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Stk	9.600	JPY	5.101,00	303.494,22	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	48.300	JPY	4.645,00	1.390.454,28	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	264.000	JPY	4.938,00	8.079.395,67	0,29
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	8.600	JPY	17.250,00	919.414,64	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	521.400	JPY	1.342,50	4.338.196,16	0,15
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Stk	94.300	JPY	1.437,00	839.831,82	0,03
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	36.200	JPY	4.580,00	1.027.538,05	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	22.300	JPY	2.518,00	348.004,17	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Stk	17.200	JPY	2.854,00	304.232,97	0,01
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	22.200	JPY	2.684,00	369.283,03	0,01
JP3933800009	LY Corp.	Stk	1.320.400	JPY	506,30	4.143.213,45	0,15
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	22.500	JPY	2.565,00	357.679,25	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Stk	21.800	JPY	2.432,00	328.582,12	0,01
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	166.900	JPY	967,00	1.000.245,66	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	523.300	JPY	2.011,00	6.522.088,23	0,23
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	117.900	JPY	4.051,00	2.960.055,90	0,10
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	38.400	JPY	3.115,00	741.332,67	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	559.500	JPY	3.145,00	10.905.475,47	0,39
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	164.800	JPY	1.606,00	1.640.312,57	0,06
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Stk	33.600	JPY	2.720,00	566.411,48	0,02
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	30.100	JPY	1.520,00	283.552,81	0,01
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Stk	103.000	JPY	3.054,00	1.949.530,89	0,07
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	208.700	JPY	4.921,00	6.365.018,62	0,23
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Stk	16.000	JPY	4.521,00	448.309,93	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Stk	31.600	JPY	2.189,50	428.801,11	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	1.688.100	JPY	908,20	9.501.748,52	0,34
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	803.000	JPY	871,00	4.334.685,22	0,15
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Stk	18.900	JPY	3.585,00	419.928,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	200.000	JPY 1.173,00	1.453.958,04	0,05
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	532.200	JPY 2.466,00	8.133.768,49	0,29
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	80.600	JPY 4.509,00	2.252.366,93	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	243.600	JPY 3.795,00	5.729.449,93	0,20
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Stk	139.500	JPY 5.593,00	4.835.516,74	0,17
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Stk	133.700	JPY 1.883,00	1.560.290,96	0,06
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	246.900	JPY 1.810,00	2.769.641,32	0,10
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	117.200	JPY 998,30	725.124,45	0,03
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	15.200	JPY 4.315,00	406.488,49	0,01
Luxemburg					282.240,00	0,01
LU0569974404	Aperam SA	Stk	9.408	EUR 30,00	282.240,00	0,01
Norwegen					5.516.147,84	0,20
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	916.588	NOK 60,16	4.846.781,07	0,17
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	106.212	NOK 71,70	669.366,77	0,03
Portugal					4.454.718,70	0,16
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	8.012.084	EUR 0,56	4.454.718,70	0,16
Singapur					22.056.053,89	0,78
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	404.400	SGD 46,47	12.941.547,80	0,46
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	154.500	SGD 17,30	1.840.674,47	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	277.300	SGD 38,09	7.273.831,62	0,26
Südafrika					1.014.037,02	0,04
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	175.528	GBP 4,83	1.014.037,02	0,04
Spanien					32.446.551,50	1,15
ES0105046009	Aeno SME SA	Stk	10.652	EUR 217,20	2.313.614,40	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	487.488	EUR 12,54	6.110.662,08	0,22
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	340.853	EUR 2,53	861.676,38	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	788.956	EUR 15,05	11.873.787,80	0,42
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	245.579	EUR 45,96	11.286.810,84	0,40
Schweden					7.233.961,39	0,26
SE0011337708	AAK AB	Stk	11.326	SEK 280,40	293.445,48	0,01
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	34.283	SEK 289,40	916.748,48	0,03
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	66.515	SEK 431,90	2.654.456,76	0,10
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	40.571	SEK 286,60	1.074.396,92	0,04
SE0014504817	Loomis AB	Stk	9.791	SEK 403,60	365.132,98	0,01
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	28.675	SEK 415,40	1.100.633,62	0,04
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	21.683	SEK 190,00	380.667,52	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	16.959	SEK 286,20	448.479,63	0,02
Schweiz					98.916.988,27	3,51
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	240.089	CHF 45,33	11.413.463,81	0,41
CH0043238366	Aryzta AG	Stk	262.510	CHF 1,95	536.558,62	0,02
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	3.064	CHF 543,00	1.744.809,73	0,06
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	632	CHF 599,00	397.011,77	0,01
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	114.052	GBP 35,08	4.783.469,07	0,17
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	13.172	CHF 67,90	937.952,79	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	635	CHF 666,00	443.514,11	0,02
CH0360674466	Galenica AG	Stk	25.153	CHF 79,65	2.101.043,55	0,08
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	1.679	CHF 3.827,00	6.738.583,94	0,24
CH0012214059	LafargeHolcim AG	Stk	50.837	CHF 95,18	5.074.404,68	0,18
CH0038863350	Nestle SA	Stk	149.622	CHF 90,48	14.197.357,95	0,50
CH0012005267	Novartis AG	Stk	295.574	CHF 98,32	30.476.674,96	1,08
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	35.080	CHF 293,20	10.786.561,78	0,38
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	5.961	CHF 267,00	1.669.128,87	0,06
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	8.435	CHF 151,60	1.341.046,30	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	9.667	CHF 619,00	6.275.406,34	0,22
Niederlande					46.380.537,31	1,64
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	13.450	EUR 47,00	632.150,00	0,02
NL0000334118	ASM International NV	Stk	4.258	EUR 416,40	1.773.031,20	0,06
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	25.433	EUR 611,80	15.559.909,40	0,55

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	411.070	EUR	34,63	14.235.354,10	0,50
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	257.064	EUR	5,12	1.314.882,36	0,05
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	852.752	EUR	3,94	3.362.401,14	0,12
NL0011821392	Signify NV	Stk	100.627	EUR	19,78	1.990.402,06	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	52.043	EUR	144,35	7.512.407,05	0,27
Vereinigtes Königreich						149.751.535,01	5,31
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	244.280	GBP	36,17	10.563.720,46	0,37
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	146.174	GBP	18,73	3.273.319,43	0,12
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	226.998	GBP	112,72	30.592.538,26	1,09
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	293.928	GBP	4,39	1.542.013,08	0,05
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	1.826.806	GBP	2,87	6.269.464,69	0,22
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Stk	71.685	GBP	4,91	420.814,08	0,02
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	426.139	GBP	0,80	407.878,75	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	59.545	GBP	24,38	1.735.639,32	0,06
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Stk	31.095	GBP	9,06	336.821,06	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	151.094	GBP	1,61	291.381,56	0,01
GB00BYZN9041	Future PLC	Stk	32.066	GBP	7,60	291.365,99	0,01
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	24.573	GBP	17,51	514.428,25	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	606.063	GBP	14,71	10.658.864,08	0,38
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	135.483	GBP	19,43	3.147.299,59	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	1.142.293	GBP	8,72	11.914.440,49	0,42
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	41.468	GBP	18,86	935.050,91	0,03
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	79.562	GBP	6,75	641.605,57	0,02
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	12.358	GBP	19,72	291.363,79	0,01
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	436.406	EUR	3,16	1.377.733,74	0,05
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	65.688	GBP	50,15	3.938.559,92	0,14
GB0033986497	ITV PLC	Stk	1.217.128	GBP	0,79	1.151.061,98	0,04
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	31.266	GBP	13,25	495.300,40	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	773.636	GBP	2,49	2.299.419,85	0,08
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	5.468	GBP	54,20	354.330,28	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.406.267	GBP	3,48	5.851.893,21	0,21
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	301.927	GBP	1,14	411.516,53	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	178.085	GBP	2,04	433.922,33	0,02
GB00B8MPJY71	NatWest Group PLC	Stk	2.276.358	GBP	4,51	12.263.437,77	0,44
GB0032089863	Next PLC	Stk	42.951	GBP	110,05	5.651.240,72	0,20
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	144.125	GBP	4,28	737.502,62	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	87.589	GBP	7,44	779.117,54	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	262.432	GBP	3,13	980.813,07	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	532.464	GBP	12,12	7.712.481,74	0,27
GB00B135BJ46	Savills PLC	Stk	36.005	GBP	9,66	415.834,41	0,02
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	50.534	GBP	15,96	964.266,42	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	2.479.795	GBP	3,30	9.780.894,53	0,35
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	180.842	GBP	46,01	9.947.913,83	0,35
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Stk	58.068	GBP	5,42	376.284,76	0,01
Uruguay						1.868.138,15	0,07
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	996	USD	2.030,66	1.868.138,15	0,07
USA						736.891.661,92	26,13
US88579Y1010	3M Co.	Stk	37.432	USD	143,61	4.965.196,08	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	46.904	USD	129,71	5.619.386,20	0,20
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	26.503	USD	96,47	2.361.634,75	0,08
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	15.922	USD	382,43	5.624.233,90	0,20
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	5.522	USD	101,23	516.329,57	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	217.403	USD	153,02	30.727.041,28	1,09
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	176.963	USD	154,73	25.291.752,87	0,90
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	25.599	USD	28,46	672.836,82	0,02
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	261.731	USD	191,08	46.194.131,51	1,64
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	59.820	USD	106,05	5.859.663,25	0,21
US0305061097	American Woodmark Corp.	Stk	6.645	USD	58,65	359.960,29	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	44.112	USD	216,05	8.802.759,45	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	93.254 USD	143,83	12.388.536,30	0,44
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	53.685 USD	77,28	3.831.935,70	0,14
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	395.965 USD	27,94	10.218.864,56	0,36
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	22.531 USD	259,41	5.398.496,99	0,19
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	53.712 USD	298,27	14.797.805,76	0,52
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	16.745 USD	30,69	474.625,06	0,02
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	10.998 USD	225,57	2.291.395,06	0,08
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	22.395 USD	69,77	1.443.256,33	0,05
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	92.746 USD	19,77	1.693.655,97	0,06
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	24.409 USD	26,70	601.992,66	0,02
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	18.065 USD	76,73	1.280.346,94	0,05
US1255231003	Cigna Group	Stk	8.183 USD	322,28	2.435.870,61	0,09
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	70.793 USD	98,66	6.451.517,77	0,23
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	75.473 USD	60,34	4.206.572,86	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	420.623 USD	36,31	14.106.400,55	0,50
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	5.836 USD	321,36	1.732.257,97	0,06
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	15.682 USD	160,60	2.326.310,60	0,08
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	5.044 USD	171,93	800.993,56	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	40.328 USD	311,35	11.597.619,30	0,41
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	7.372 USD	66,57	453.285,18	0,02
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	44.374 USD	247,39	10.139.613,25	0,36
US2810201077	Edison International	Stk	112.913 USD	57,69	6.016.203,50	0,21
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	15.549 USD	70,91	1.018.408,66	0,04
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	24.191 USD	428,33	9.570.671,79	0,34
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	12.844 USD	815,52	9.674.896,74	0,34
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	5.224 USD	367,72	1.774.310,93	0,06
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	29.565 USD	34,40	939.395,47	0,03
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	24.710 USD	99,92	2.280.614,88	0,08
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	195.688 USD	44,33	8.012.604,74	0,28
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Stk	51.539 USD	40,34	1.920.562,88	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	18.219 USD	239,66	4.032.960,88	0,14
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	165.805 USD	32,90	5.038.240,10	0,18
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	49.367 USD	96,60	4.404.798,02	0,16
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Stk	42.184 USD	30,13	1.174.041,13	0,04
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	31.106 USD	37,71	1.083.366,36	0,04
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	79.676 USD	20,25	1.490.006,34	0,05
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	128.212 USD	46,28	5.481.057,74	0,19
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	143.652 USD	110,84	14.706.844,07	0,52
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	36.570 USD	177,36	5.990.893,53	0,21
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	24.678 USD	173,45	3.953.702,04	0,14
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	46.965 USD	32,91	1.427.533,91	0,05
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	47.585 USD	355,11	15.607.735,05	0,55
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	54.572 USD	133,84	6.746.465,80	0,24
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	3.931 USD	256,55	931.511,58	0,03
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	2.906 USD	175,88	472.095,22	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	133.667 USD	162,32	20.040.302,11	0,71
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	43.156 USD	243,81	9.718.619,26	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	58.075 USD	240,79	12.916.123,27	0,46
US48666K1097	KB Home	Stk	38.287 USD	57,24	2.024.220,18	0,07
US4824801009	KLA Corp.	Stk	4.197 USD	667,87	2.589.082,58	0,09
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	139.409 USD	71,99	9.270.264,03	0,33
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	84.355 USD	90,77	7.072.517,54	0,25
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	4.695 USD	536,01	2.324.473,11	0,08
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	20.584 USD	125,98	2.395.209,35	0,09
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	2.460 USD	571,84	1.299.331,71	0,05
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	162.665 USD	375,58	56.429.856,10	2,00
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	3.804 USD	574,96	2.020.184,26	0,07
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	147.952 USD	114,35	15.626.725,63	0,55
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	28.627 USD	429,31	11.351.638,68	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US6247581084		Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	245.259	USD 25,29	5.729.810,60	0,20
US6323071042		Natera, Inc.	Stk	11.868	USD 142,72	1.564.457,94	0,06
US64110D1046		NetApp, Inc.	Stk	16.095	USD 87,65	1.303.011,06	0,05
US64110L1061		Netflix, Inc.	Stk	1.816	USD 925,91	1.553.094,29	0,06
US6501111073		New York Times Co. Class A	Stk	9.902	USD 48,57	444.257,96	0,02
US67066G1040		NVIDIA Corp.	Stk	498.997	USD 108,74	50.117.642,40	1,78
US70450Y1038		PayPal Holdings, Inc.	Stk	48.010	USD 64,60	2.864.514,21	0,10
US7055731035		Pegasystems, Inc.	Stk	9.603	USD 68,93	611.394,53	0,02
US7170811035		Pfizer, Inc.	Stk	21.987	USD 25,00	507.625,79	0,02
US6934751057		PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	14.125	USD 170,42	2.223.405,40	0,08
US7427181091		Procter & Gamble Co.	Stk	8.432	USD 166,60	1.297.544,55	0,05
US74319R1014		PROG Holdings, Inc.	Stk	16.907	USD 26,19	408.921,37	0,01
US7475251036		QUALCOMM, Inc.	Stk	69.509	USD 151,42	9.721.690,95	0,34
US74834L1008		Quest Diagnostics, Inc.	Stk	21.107	USD 165,91	3.234.485,26	0,11
US7512121010		Ralph Lauren Corp.	Stk	3.224	USD 213,85	636.809,84	0,02
US81725T1007		Sensient Technologies Corp.	Stk	9.129	USD 72,97	615.326,87	0,02
US81762P1021		ServiceNow, Inc.	Stk	10.463	USD 790,98	7.644.222,81	0,27
US87165B1035		Synchrony Financial	Stk	170.482	USD 51,98	8.185.839,86	0,29
US8760301072		Tapestry, Inc.	Stk	30.313	USD 69,65	1.950.204,27	0,07
US87612E1064		Target Corp.	Stk	38.989	USD 103,65	3.732.703,89	0,13
US88033G4073		Tenet Healthcare Corp.	Stk	12.669	USD 132,01	1.544.741,25	0,05
US8807701029		Teradyne, Inc.	Stk	18.201	USD 82,08	1.379.829,82	0,05
US88160R1014		Tesla, Inc.	Stk	78.858	USD 261,31	19.033.279,88	0,68
US8835561023		Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	9.496	USD 495,91	4.349.652,06	0,15
US8725401090		TJX Cos., Inc.	Stk	40.759	USD 117,21	4.412.478,40	0,16
US87265H1095		Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	124.326	USD 31,58	3.626.404,56	0,13
US9100471096		United Airlines Holdings, Inc.	Stk	43.279	USD 69,63	2.783.586,62	0,10
US9113121068		United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	119.480	USD 108,73	11.999.089,99	0,43
US91324P1021		UnitedHealth Group, Inc.	Stk	52.024	USD 511,65	24.586.231,27	0,87
US91529Y1064		Unum Group	Stk	68.375	USD 79,32	5.009.474,63	0,18
US91688F1049		Upwork, Inc.	Stk	244.329	USD 13,10	2.955.852,04	0,11
US9202531011		Valmont Industries, Inc.	Stk	15.944	USD 287,10	4.228.055,78	0,15
US9224751084		Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	8.570	USD 232,22	1.838.193,01	0,07
US92343E1029		VeriSign, Inc.	Stk	28.150	USD 250,92	6.524.178,20	0,23
US92343V1044		Verizon Communications, Inc.	Stk	419.545	USD 44,55	17.263.141,22	0,61
US9892071054		Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	13.699	USD 278,40	3.522.697,55	0,13
US98980L1017		Zoom Communications, Inc.	Stk	43.684	USD 74,20	2.994.063,67	0,11
Obligationen						514.166.236,03	18,24
Australien						16.699.451,81	0,59
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	9.000,0	% 101,80	5.296.189,26	0,19
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	3.000,0	% 100,48	1.742.618,34	0,06
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	3.850,0	% 74,54	1.658.940,28	0,06
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	5.500,0	% 96,73	3.075.300,97	0,11
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	3.500,0	% 85,08	1.721.399,75	0,06
US2027A1KF30	1.8750 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	1.400,0	% 84,97	1.098.739,27	0,04
USQ6535DBR46	4.9510 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.400,0	% 100,67	1.301.819,48	0,04
XS2558574104	3.1060 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	600,0	% 101,64	609.835,20	0,02
XS2463967286	1.0790 %	Westpac Banking Corp. EUR Notes 22/27	EUR	200,0	% 97,30	194.609,26	0,01
Österreich						3.090.036,63	0,11
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	250,0	% 109,33	273.329,23	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	900,0 %	105,66	950.918,22	0,04
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	500,0 %	70,38	351.885,95	0,01
AT0000A1VGK0	0.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	100,0 %	96,75	96.747,05	0,00
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,87	95.874,54	0,00
AT0000A324S8	2.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	700,0 %	100,07	700.516,18	0,03
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	700,0 %	88,68	620.765,46	0,02
Belgien					4.282.314,99	0,15
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	800,0 %	92,78	742.268,32	0,02
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.250,0 %	107,11	1.338.924,88	0,05
BE0000326356	4.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	100,0 %	107,09	107.087,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	700,0 %	67,06	469.433,93	0,02
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	700,0 %	68,89	482.250,86	0,02
BE0000345547	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	200,0 %	95,42	190.838,00	0,01
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	200,0 %	93,90	187.804,00	0,01
BE0000354630	0.3500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	500,0 %	83,54	417.705,00	0,01
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0 %	109,30	109.298,00	0,00
BE0000351602	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	250,0 %	94,68	236.705,00	0,01
Kanada					14.676.913,97	0,52
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	3.500,0 %	119,98	2.703.227,12	0,10
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	3.000,0 %	110,04	2.125.090,70	0,07
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	2.800,0 %	103,77	1.870.404,26	0,07
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	4.000,0 %	98,85	2.545.319,47	0,09
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	7.000,0 %	98,18	4.423.911,62	0,16
DE000A3LBYM2	3.0000 % Mercedes-Benz Finance Canada EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	100,90	1.008.960,80	0,03
Dänemark					6.165.522,90	0,22
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	1.400,0 %	103,41	1.337.252,11	0,05
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	91,97	1.379.566,80	0,05
XS2671666688	6.5000 % Danske Bank A/S GBP FLR-MTN 23/28	GBP	2.000,0 %	103,56	2.476.265,89	0,09
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,24	972.438,10	0,03
Finnland					3.941.468,63	0,14
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	600,0 %	68,22	409.338,00	0,01
FI4000507231	0.1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	84,82	84.820,00	0,00
XS2606261597	4.5000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	105,70	211.406,20	0,01
XS2546781555	4.1250 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	103,01	1.545.140,70	0,06
XS2948448563	2.8750 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	99,46	1.690.763,73	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Frankreich					37.588.883,54	1,33
FR0013231099	1.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,87	97.872,18	0,00
XS1587911451	2.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	99,57	99.570,23	0,00
FR0013431277	1.6250 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/31	EUR	200,0 %	89,26	178.525,56	0,01
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	400,0 %	107,19	428.767,32	0,02
FR0014001MO8	0.0100 % BPCE SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	90,62	181.240,38	0,01
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	600,0 %	92,53	555.150,66	0,02
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	5.000,0 %	100,26	4.630.245,69	0,16
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	99,88	399.527,48	0,01
FR0012467942	1.2500 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	82,93	248.793,33	0,01
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	92,82	92.815,54	0,00
XS2517103334	2.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	95,12	190.233,00	0,01
FR001400KFO8	3.3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 23/28	EUR	1.700,0 %	102,57	1.743.644,78	0,06
FR0013267473	0.8750 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	96,57	386.268,52	0,01
FR0014006WB3	0.1250 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	83,30	166.598,72	0,01
XS1204154410	2.6250 % Credit Agricole SA EUR Notes 15/27	EUR	100,0 %	99,68	99.678,19	0,00
US22535EAG26	5.5140 % Credit Agricole SA USD MTN 23/33	USD	1.600,0 %	102,98	1.521.871,87	0,05
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	3.000,0 %	102,03	2.827.260,82	0,10
FR001400D6N0	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 22/29	EUR	700,0 %	105,40	737.790,34	0,03
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	94,41	188.829,88	0,01
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	300,0 %	111,45	334.355,97	0,01
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	600,0 %	109,05	654.311,94	0,02
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	900,0 %	98,80	889.217,91	0,03
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	200,0 %	101,25	202.496,00	0,01
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	1.350,0 %	91,59	1.236.532,37	0,04
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,00	99.003,99	0,00
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	1.500,0 %	92,37	1.385.609,85	0,05
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	130,0 %	97,01	126.110,40	0,00
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0 %	79,56	2.386.949,70	0,09
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	500,0 %	95,18	475.920,00	0,02
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	1.500,0 %	79,17	1.187.594,85	0,04
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.100,0 %	71,18	1.494.695,79	0,05
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,01
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0 %	63,04	882.545,86	0,03
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	101,92	2.038.399,80	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	2.500,0 %	97,08	2.427.124,75	0,09
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	700,0 %	111,35	779.478,00	0,03
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	500,0 %	80,75	403.769,95	0,01
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	3.000,0 %	82,38	2.471.519,70	0,09
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	85,65	171.306,04	0,01
FR0013447638	1.0000 % La Poste EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	79,80	319.195,56	0,01
FR0013506300	1.6250 % Orange EUR MTN 20/32	EUR	1.100,0 %	90,46	995.090,03	0,04
FR0013241676	1.5000 % Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,68	976.840,80	0,04
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,95	411.783,24	0,01
FR00140005R4	0.7000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 20/60	EUR	500,0 %	36,42	182.076,55	0,01
Deutschland					25.291.385,36	0,90
DE000A289DC9	0.2500 % BASF EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0 %	95,37	1.049.111,47	0,04
DE000BHY0HW9	0.2500 % Berlin Hyp EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	80,56	161.114,74	0,01
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	1.500,0 %	117,31	1.759.650,00	0,06
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	3.300,0 %	111,65	3.684.351,00	0,13
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	1.800,0 %	121,70	2.190.689,82	0,08
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	100,0 %	92,45	92.453,99	0,00
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	400,0 %	91,74	366.940,00	0,01
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.020,0 %	70,50	719.100,00	0,03
DE0001102457	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	94,15	470.745,00	0,02
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	150,0 %	99,38	149.068,50	0,01
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,80	189.607,98	0,01
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	200,0 %	76,38	152.761,98	0,01
DE000BUZ2015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	100,12	400.471,96	0,01
DE0001135044	6.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	100,0 %	109,85	109.851,00	0,00
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	200,0 %	84,71	169.413,98	0,01
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0 %	76,10	304.387,96	0,01
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	100,0 %	91,09	91.086,00	0,00
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	200,0 %	47,15	94.301,96	0,00
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	550,0 %	44,44	244.408,89	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,72	394.881,40	0,01
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	103,36	2.067.294,60	0,07
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank AG EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	88,37	176.741,54	0,01
DE000A351TP5	3.1250 % Deutsche Bank EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	101,18	404.736,28	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,90	959.008,50	0,03
XS2177580250	0.7500 % E.ON SE EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	94,76	94.756,01	0,00
XS2177580508	0.8750 % E.ON SE EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0 %	87,36	873.604,50	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	92,43	184.865,52	0,01
XS2237447961	1.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/33	EUR	100,0 %	84,52	84.523,03	0,00
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	107,75	1.077.538,30	0,04
DE000BU2Z007	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	98,33	393.339,96	0,01
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	200,0 %	102,04	204.088,70	0,01
DE000A168023	1.0000 % Land Berlin EUR Bonds 16/32 S.488	EUR	2.000,0 %	88,48	1.769.560,80	0,06
XS2433240764	0.5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37	EUR	700,0 %	72,91	510.352,64	0,02
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 19/31	EUR	1.200,0 %	87,63	1.051.606,92	0,04
DE000A2TR083	2.0000 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	600,0 %	93,64	561.811,56	0,02
DE000NRW0KMO	1.7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	100,0 %	64,56	64.555,56	0,00
XS2438616240	0.8750 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 22/28	EUR	200,0 %	94,37	188.734,66	0,01
XS1893631769	2.2500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	99,45	99.449,11	0,00
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	1.400,0 %	97,10	1.359.346,10	0,05
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	100,0 %	76,91	76.911,11	0,00
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	70,97	70.970,55	0,00
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia SE EUR Notes 21/41	EUR	200,0 %	65,16	130.326,34	0,01
XS1205548164	1.6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	100,0 %	92,87	92.865,44	0,00
Irland					2.058.857,31	0,07
XS2168478068	1.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 20/26	EUR	1.200,0 %	98,06	1.176.706,32	0,04
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	300,0 %	99,50	298.491,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	300,0 %	81,13	243.396,00	0,01
IE00BKFVC568	0.2000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	100,0 %	96,16	96.155,00	0,00
IE00BKFVC345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	77,02	77.019,99	0,00
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	83,54	167.089,00	0,01
Italien					35.796.046,18	1,27
IT0005495889	1.7500 % Credito Emiliano EUR Notes 22/29	EUR	600,0 %	95,66	573.972,66	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	94,35	94.346,67	0,00
XS0306646042	5.6250 % Enel SpA EUR MTN 07/27	EUR	1.000,0 %	106,41	1.064.136,30	0,04
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	97,62	1.366.721,44	0,05
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	94,35	1.887.036,00	0,07
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	107,52	645.090,18	0,02
XS2673808726	5.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	1.000,0 %	109,25	1.092.453,70	0,04
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.500,0 %	116,13	1.741.919,85	0,06
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.100,0 %	115,80	3.589.830,69	0,13
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.000,0 %	110,79	3.323.699,70	0,12
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.900,0 %	107,37	2.039.953,81	0,07
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	900,0 %	106,08	954.764,91	0,03
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	103,15	103.153,99	0,00
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.500,0 %	90,14	1.352.174,85	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	600,0 %	85,07	510.431,94	0,02
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0 %	77,26	309.039,96	0,01
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0 %	69,53	139.065,96	0,00
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0 %	100,12	1.301.547,00	0,05
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	600,0 %	86,92	521.525,94	0,02
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	700,0 %	99,15	694.043,00	0,02
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	101,27	101.271,99	0,00
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0 %	88,73	3.549.039,60	0,13
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	90,14	1.352.174,85	0,05
IT0005519787	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0 %	104,54	1.568.084,85	0,06
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	1.000,0 %	102,33	1.023.339,90	0,04
XS2431320378	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	93,51	935.107,70	0,03
XS2597999452	4.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	103,68	1.451.534,70	0,05
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,14	194.278,44	0,01
XS1503131713	1.0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28	EUR	300,0 %	94,29	282.869,40	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	101,67	2.033.436,20	0,07
Japan					49.671.856,20	1,76
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	890.000,0 %	98,66	5.441.872,71	0,19
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	450.000,0 %	77,20	2.153.159,39	0,08
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	945.000,0 %	99,03	5.800.072,41	0,21
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	1.090.000,0 %	97,72	6.601.670,13	0,23
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	800.000,0 %	92,97	4.609.505,60	0,16
JP1103771R12	1.2000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 25/34 S.377	JPY	300.000,0 %	97,58	1.814.300,71	0,07
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	1.200.000,0 %	67,17	4.995.665,95	0,18
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	700.000,0 %	104,80	4.546.606,11	0,16
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	500.000,0 %	84,82	2.628.520,31	0,09
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	900.000,0 %	79,41	4.429.240,52	0,16
JP1201741LA9	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	850.000,0 %	79,19	4.171.476,72	0,15
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	97,95	685.666,38	0,02
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	97,12	1.794.099,26	0,06
Luxemburg					10.447.418,42	0,37
XS2050406177	1.3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	100,0 %	72,57	72.570,04	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A1G0EE0	0.0500 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 19/29	EUR	700,0 %	89,38	625.693,04	0,02
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.100,0 %	106,69	1.173.542,48	0,04
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0 %	100,93	1.009.330,50	0,04
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,00
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.100,0 %	83,49	918.338,96	0,03
EU000A1G0DR4	0.7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,05	194.103,92	0,01
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	3.000,0 %	88,01	2.640.404,70	0,10
EU000A1G0DL7	1.7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	1.100,0 %	76,29	839.212,00	0,03
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0 %	71,34	71.338,95	0,00
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2027	EUR	400,0 %	94,34	377.373,52	0,01
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	2.000,0 %	85,58	1.711.675,80	0,06
XS1629387462	1.5000 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,89	489.438,35	0,02
XS2238792688	1.6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50	EUR	100,0 %	60,76	60.758,62	0,00
XS1707075245	1.7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 17/37	EUR	200,0 %	82,11	164.216,22	0,01
Neuseeland					1.887.069,89	0,07
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	2.000,0 %	102,15	1.887.069,89	0,07
Norwegen					1.448.293,80	0,05
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,55	1.448.293,80	0,05
Polen					4.842.863,73	0,17
XS1346201889	2.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	750,0 %	87,95	659.604,98	0,02
XS1584894650	1.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0 %	97,24	1.069.588,74	0,04
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	2.900,0 %	93,92	2.723.803,25	0,10
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	97,47	389.866,76	0,01
Portugal					1.257.466,94	0,05
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	500,0 %	107,05	535.274,95	0,02
PTOTEROE0014	3.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	400,0 %	106,44	425.760,00	0,02
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	100,0 %	104,48	104.483,99	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	99,54	99.540,00	0,00
PTOTEYOE0031	1.6500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	92,41	92.408,00	0,00
Rumänien					8.246.532,36	0,29
XS1313004928	3.8750 % Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	750,0 %	81,14	608.515,88	0,02
XS1768067297	2.5000 % Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	600,0 %	89,61	537.646,26	0,02
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.100,0 %	96,58	2.028.163,20	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0 %	98,19	1.865.567,44	0,06
XS1934867547	2.0000 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	98,14	2.453.392,50	0,09
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	900,0 %	83,69	753.247,08	0,03
Slowakei						512.665,34	0,02
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,53	165.059,34	0,01
SK4000017166	1.0000 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	400,0 %	86,90	347.606,00	0,01
Slowenien						359.548,00	0,01
SI0002103966	0.2750 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	89,89	359.548,00	0,01
Spanien						32.019.900,60	1,14
XS2055651918	1.1250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0 %	95,06	950.611,20	0,03
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	97,65	1.953.057,40	0,07
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	101,32	202.639,36	0,01
US05946KAN19	7.8830 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	1.400,0 %	112,78	1.458.351,37	0,05
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,48	2.839.805,60	0,10
ES0413860596	1.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,22	97.218,46	0,00
ES0413900533	1.1250 %	Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	200,0 %	95,28	190.558,00	0,01
US05971KAC36	3.3060 %	Banco Santander SA USD Notes 19/29	USD	2.000,0 %	94,86	1.752.296,08	0,06
US05964HAU95	5.5880 %	Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	3.000,0 %	102,96	2.853.122,10	0,10
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	2.000,0 %	102,70	1.897.190,25	0,07
XS2343540519	0.5000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,34	162.670,42	0,01
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	96,45	1.253.858,84	0,05
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	118,27	118.266,00	0,00
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	2.000,0 %	106,90	2.138.099,80	0,08
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	900,0 %	117,38	1.056.419,91	0,04
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0 %	96,44	964.409,90	0,03
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	400,0 %	86,42	345.672,00	0,01
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	100,0 %	98,75	98.753,00	0,00
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	98,14	294.405,00	0,01
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	1.600,0 %	94,45	1.511.199,84	0,05
ES0000012B39	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	900,0 %	97,38	876.393,00	0,03
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	500,0 %	81,11	405.569,95	0,02
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	200,0 %	87,18	174.365,98	0,01
ES0000012F76	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.300,0 %	89,90	1.168.686,87	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0 %	70,20	912.664,87	0,03
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	500,0 %	85,96	429.799,95	0,02
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	1.000,0 %	103,88	1.038.790,00	0,04
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	102,98	3.604.195,70	0,13
XS1550951138	2.3180 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 17/28	EUR	900,0 %	98,73	888.543,90	0,03
XS2020583618	1.9570 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 19/39	EUR	500,0 %	76,46	382.285,85	0,01
Supranational					22.480.353,41	0,80
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	98,79	1.824.907,76	0,06
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	2.700,0 %	85,71	2.314.101,15	0,08
XS0219724878	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.200,0 %	107,84	1.294.074,72	0,05
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	700,0 %	106,62	746.344,69	0,03
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	3.400,0 %	104,40	3.278.616,63	0,12
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Bonds 23/30	USD	3.000,0 %	98,07	2.717.637,25	0,10
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	96,29	3.557.511,22	0,13
EU000A1G6TV9	2.8750 % European Union EUR MTN 12/28	EUR	200,0 %	101,67	203.348,92	0,01
EU000A1G1Q17	3.3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	800,0 %	103,09	824.750,72	0,03
EU000A1GY6W8	3.7500 % European Union EUR MTN 12/42	EUR	700,0 %	101,74	712.194,70	0,02
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	2.000,0 %	54,46	1.089.110,00	0,04
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	900,0 %	96,05	864.441,00	0,03
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	200,0 %	82,92	165.830,00	0,00
EU000A3KRJG6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	400,0 %	89,96	359.826,40	0,01
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.600,0 %	72,41	1.882.627,50	0,07
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	700,0 %	92,15	645.030,75	0,02
Schweden					8.156.952,20	0,29
XS2478690931	1.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/26	EUR	2.000,0 %	98,82	1.976.353,00	0,07
XS2643041721	4.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	103,50	2.069.955,40	0,07
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	96,43	578.572,02	0,02
XS2408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	95,60	3.532.071,78	0,13
Niederlande					18.232.848,67	0,65
XS2101336316	0.3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	76,96	76.961,65	0,00
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,57	502.834,60	0,02
XS2637963146	3.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	102,44	2.048.880,60	0,07
XS2102357014	0.3750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,41	96.412,51	0,00
XS2102357105	0.8750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	86,00	172.002,70	0,01
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,83	1.008.318,60	0,04
XS1876069185	1.5000 % Compass Group Finance Netherlands BV EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	96,15	480.767,70	0,02
US21688ABE10	1.0000 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,46	463.932,71	0,02
US21688AAY82	1.8750 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,77	939.968,42	0,03
XS2169281487	3.0000 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	92,87	185.749,48	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1702729275	3.5000 % E.ON International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,64	966.422,70	0,03
XS2558395278	0.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	104,41	1.044.054,90	0,04
XS2353182376	3.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	600,0 %	73,03	438.150,36	0,01
XS2751666699	4.0000 % Enel Finance International NV EUR MTN 24/35	EUR	1.000,0 %	100,32	1.003.228,60	0,04
XS2418730995	3.6250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,58	167.157,92	0,01
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	1.100,0 %	99,14	1.090.593,13	0,04
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	100,24	400.965,96	0,01
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	98,63	1.183.509,84	0,04
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	200,0 %	109,85	219.693,98	0,01
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	800,0 %	107,84	862.687,92	0,03
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	550,0 %	98,66	542.608,00	0,02
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	93,59	935.879,90	0,03
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	255,0 %	108,98	277.909,20	0,01
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	200,0 %	85,33	170.656,00	0,01
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	96,11	961.121,00	0,03
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	95,90	191.794,66	0,01
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	91,78	183.557,38	0,01
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0 %	98,45	98.453,75	0,00
XS2604697891	3.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	101,24	1.518.574,50	0,05
Vereinigtes Königreich					55.535.097,21	1,97
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	1.400,0 %	99,06	1.281.001,22	0,05
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	102,22	715.511,51	0,03
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	400,0 %	97,31	389.233,80	0,01
XS2925933413	3.1250 % Coventry Building Society EUR MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	99,55	1.493.198,10	0,05
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.200,0 %	98,39	1.180.718,88	0,04
XS2669894821	6.1250 % Nationwide Building Society GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0 %	103,75	1.240.359,96	0,04
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	415,0 %	97,69	405.425,99	0,02
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	2.000,0 %	81,31	1.944.170,28	0,07
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.000,0 %	95,99	1.147.677,85	0,04
GB00B00NY175	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 04/38	GBP	500,0 %	98,65	589.734,23	0,02
GB00B24FF097	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	2.600,0 %	102,70	3.192.450,92	0,11
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	2.000,0 %	99,37	2.376.057,69	0,08
GB00B3KJDS62	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	4.500,0 %	92,85	4.995.614,15	0,18
GB00BYMZ75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	6.000,0 %	55,78	4.001.597,86	0,14
GB00BDCHBW80	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 16/47	GBP	4.000,0 %	51,84	2.479.164,23	0,09
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	5.500,0 %	75,05	4.935.338,61	0,18
GB00BM8Z2V59	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	5.000,0 %	45,67	2.730.117,29	0,10
GB00BL6C7720	4.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	4.100,0 %	99,94	4.898.810,56	0,17
GB00BPCJD880	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	500,0 %	99,56	595.138,33	0,02
GB00BPJJKP77	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/43	GBP	2.000,0 %	95,16	2.275.413,34	0,08
GB00BMF9LF76	4.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	4.000,0 %	80,25	3.837.779,27	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB0002404191	6.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	6.000,0	106,75	7.657.936,81	0,27
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	1.000,0	98,08	1.172.646,33	0,04
USA						149.476.487,94	5,30
XS1421915049	1.5000 %	3M Co. EUR MTN 16/31	EUR	100,0	89,86	89.861,38	0,00
US88579YBJ91	2.3750 %	3M Co. USD Notes 19/29	USD	800,0	91,51	676.200,11	0,02
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	2.400,0	96,83	2.146.543,65	0,08
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	400,0	97,96	361.913,67	0,01
US031162DD92	3.0000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	1.400,0	94,92	1.227.433,43	0,04
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.000,0	94,85	1.752.228,65	0,06
US031162DU18	5.7500 %	Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	1.400,0	97,87	1.265.558,22	0,05
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	2.000,0	100,57	1.857.892,40	0,07
US037833DW79	2.6500 %	Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	2.000,0	63,18	1.167.113,50	0,04
US00206RML32	1.7000 %	AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	1.000,0	97,27	898.450,64	0,03
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	2.000,0	105,79	1.954.251,01	0,07
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	1.400,0	105,82	1.368.335,71	0,05
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	1.400,0	109,68	1.418.259,87	0,05
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	2.400,0	78,45	1.738.992,34	0,06
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	1.700,0	98,73	1.550.254,11	0,06
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	1.400,0	93,57	1.209.932,94	0,04
US126408HV80	4.5000 %	CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	2.000,0	85,30	1.575.688,22	0,06
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	2.400,0	97,86	2.169.389,60	0,08
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	2.100,0	100,86	1.956.286,22	0,07
US244199BJ37	3.1000 %	Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	2.100,0	93,87	1.820.838,33	0,06
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	1.900,0	107,64	1.888.970,89	0,07
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	2.200,0	109,96	2.234.545,57	0,08
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	100,0	98,75	98.747,62	0,00
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.400,0	98,83	1.278.035,18	0,05
US38141GZN77	3.4360 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/43	USD	1.400,0	75,99	982.700,66	0,03
XS2999658136	2.9000 %	International Business Machines Corp. EUR Notes 25/30	EUR	1.200,0	99,47	1.193.687,64	0,04
US46647PAN69	3.8970 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/49	USD	1.400,0	78,59	1.016.252,44	0,04
US58933YAX31	3.4000 %	Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	1.400,0	96,79	1.251.570,37	0,04
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0	98,24	982.394,70	0,03
US68389XBU81	2.8000 %	Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	2.400,0	96,87	2.147.463,17	0,08
US74834LAZ31	3.4500 %	Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.273,0	98,90	1.162.936,67	0,04
US74834LBC37	2.8000 %	Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.400,0	89,22	1.153.674,93	0,04
XS1578127778	1.4500 %	Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	97,96	979.628,70	0,03
US883556DA77	5.0000 %	Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.400,0	102,41	1.324.288,42	0,05
US912810PW27	4.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	700,0	100,84	651.981,74	0,02
US912810QU51	3.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	8.000,0	83,44	6.165.428,28	0,22
US912810RC45	3.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 13/43	USD	10.500,0	88,07	8.541.435,42	0,30
US912828R366	1.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	22.750,0	97,41	20.469.874,57	0,73
US912810RY64	2.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	6.150,0	73,22	4.159.506,71	0,15
US9128283W81	2.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	8.500,0	97,04	7.618.643,34	0,27
US912828ZQ64	0.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	5.000,0	84,77	3.915.091,32	0,14
US912810SL35	2.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	500,0	60,57	279.710,16	0,01
US912810SU34	1.8750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	2.500,0	58,02	1.339.847,57	0,05
US912810TJ79	3.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	4.500,0	74,49	3.096.244,28	0,11
US91282CHY03	4.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/26	USD	15.600,0	101,01	14.554.312,31	0,52
US91282CHT18	3.8750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	3.200,0	98,16	2.901.239,11	0,10
US91282CGM73	3.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	2.700,0	95,93	2.392.353,57	0,08
US912810TR95	3.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/53	USD	7.850,0	84,28	6.110.607,93	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/27	USD	10.000,0 %	100,19	9.254.423,86	0,33
US91282CJQ50	3.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/30	USD	3.200,0 %	98,80	2.920.220,40	0,10
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	3.000,0 %	98,78	2.737.121,95	0,10
US912810FF04	5.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 98/28	USD	5.500,0 %	104,57	5.312.307,69	0,19
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	2.000,0 %	62,57	1.155.816,77	0,04
Partizipationsscheine					5.990.042,82	0,21
Niederlande					5.990.042,82	0,21
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	309.723	EUR 19,34	5.990.042,82	0,21
REITs (Real Estate Investment Trusts)					14.706.865,73	0,52
Kanada					516.182,09	0,02
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Stk	12.142	CAD 66,04	516.182,09	0,02
Frankreich					7.589.897,16	0,27
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	21.243	EUR 51,50	1.094.014,50	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	128.662	EUR 30,96	3.983.375,52	0,14
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	32.537	EUR 77,22	2.512.507,14	0,09
Vereinigtes Königreich					6.210.981,31	0,22
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	599.900	GBP 3,73	2.678.142,34	0,09
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	535.794	GBP 5,52	3.532.838,97	0,13
USA					389.805,17	0,01
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	21.059	USD 20,04	389.805,17	0,01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					6.126.383,08	0,22
Obligationen					6.126.383,08	0,22
Niederlande					3.014.642,76	0,11
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	1.400,0 %	93,96	1.214.977,15	0,04
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	2.000,0 %	97,42	1.799.665,61	0,07
USA					3.111.740,32	0,11
US05565EBJ38	3.6250 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 19/29	USD	1.000,0 %	95,91	885.888,12	0,03
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	2.400,0 %	100,41	2.225.852,20	0,08
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					899.787,10	0,03
Obligationen					899.787,10	0,03
USA					899.787,10	0,03
XS2992396320	1.3000 % FedEx Corp. EUR Notes 25/31	EUR	1.000,0 %	89,98	899.787,10	0,03
Investmentanteile					784.682.938,72	27,83
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					14.563.611,59	0,52
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	113	EUR 129.404,86	14.563.611,59	0,52
Deutschland					55.132.476,35	1,95
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	589.337	EUR 93,55	55.132.476,35	1,95
Irland					370.481.519,13	13,14
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	485.237	EUR 277,95	134.871.624,15	4,78
IE00BJK55C48	iShares II PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	927.824	EUR 5,53	5.132.722,37	0,18
IE00BDDRDW15	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	27.660.049	EUR 3,95	109.190.809,43	3,87
IE00B6R52036	iShares V PLC - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Stk	2.462.068	EUR 19,51	48.039.870,82	1,71
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	16.227.795	EUR 1,05	17.107.341,65	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	410.524 EUR	136,75	56.139.150,71	1,99
Luxemburg					344.505.331,65	12,22
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Stk	29.884 USD	1.087,42	30.015.935,69	1,06
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	20.887 USD	548,97	10.591.110,87	0,38
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	79.688 EUR	551,08	43.914.229,38	1,56
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	52.921 USD	1.021,25	49.920.172,84	1,77
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	32.730 EUR	1.232,42	40.337.337,06	1,43
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.93%)	Stk	4.435 EUR	3.894,82	17.275.470,22	0,61
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	17.054 EUR	1.646,72	28.083.311,08	1,00
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Stk	2.301.953 EUR	25,39	58.436.239,05	2,07
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Stk	1.940.998 EUR	16,32	31.669.125,03	1,12
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Stk	2.343.105 USD	15,83	34.262.400,43	1,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.759.165.158,18	97,85
Einlagen bei Kreditinstituten					45.710.941,39	1,62
Täglich fällige Gelder					45.710.941,39	1,62
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			23.905.990,94	0,85
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			21.804.950,45	0,77
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					45.710.941,39	1,62

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-1.909.257,57	-0,07
Futuresgeschäfte					-2.177.165,07	-0,08
Gekaufte Bondterminkontrakte					-676.995,25	-0,02
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	100 GBP	91,90	-81.897,58	0,00
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	1.500 USD	111,20	1.385.251,87	0,05
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	600 USD	114,03	828.530,46	0,03
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	798 EUR	107,05	111.720,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	310 EUR	119,74	-1.886.680,00	-0,07
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	539 EUR	118,06	-156.310,00	0,00
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	259 EUR	117,85	-427.390,00	-0,01
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	230 EUR	107,60	43.700,00	0,00
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	294 EUR	123,07	-493.920,00	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Gekaufte Indexterminkontrakte				-5.547.553,00	-0,20
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	7.000 EUR	195,10	-3.167.500,00	-0,11
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ktr	3.000 EUR	181,40	-728.067,50	-0,03
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	105 GBP	8.586,50	-118.207,50	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	500 USD	13.334,00	-65.021,97	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ktr	55 HKD	23.020,00	-311.157,95	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	600 USD	1.113,90	-642.822,10	-0,02
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	407 USD	1.846,00	-137.214,31	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	490 USD	2.037,10	-534.856,87	-0,02
Topix Index Futures 06/25	Ktr	180 JPY	2.662,00	157.295,20	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				-153.390,71	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-45 JPY	138,40	-153.390,71	-0,01
Verkaufte Währungs-Futures				303.350,73	0,01
EUR Currency Futures 06/25	Ktr	-383 USD	1,09	303.350,73	0,01
Verkaufte Index-Futures				3.897.423,16	0,14
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	-2.400 EUR	542,60	2.603.200,00	0,09
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-200 USD	3.662,40	1.047.430,44	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-77 USD	5.623,00	246.792,72	0,01
Optionsgeschäfte				267.907,50	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				267.907,50	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	2.187 EUR	41,90	267.907,50	0,01
OTC-gehandelte Derivate				8.416.876,54	0,30
Devisentermingeschäfte				8.535.165,41	0,30
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-22.500.000,00		378.020,45	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-20.400.000,00		368.036,97	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-915.297,58		-1.588,20	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-2.718.740,09		-342,19	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-14.432.465,13		-268.081,95	-0,01
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-2.369.166,44		14.686,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 08 Apr 2025	EUR	-5.382.267,15		-3.910,34	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-46.042.524,35		600.714,20	0,02
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-729.668,12		5.001,72	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-31.639,38		-1.079,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-10.344.053,37		-2.311,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-8.988.410,48		-345.032,33	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-46.400.000,00		620.633,50	0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-1.073.417.832,42		3.448,42	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-7.310.000.000,00		1.019.824,38	0,04
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.343,41		8,75	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-214.200.000,00		6.149.070,62	0,22
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-387.678,21		-1.933,95	0,00
Swappeschäfte				-118.288,87	0,00
Credit Default Swaps				-118.288,87	0,00
Sicherungsgeber				-118.288,87	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	35.000.000,00		-118.288,87	0,00
Anlage in Derivaten				6.507.618,97	0,23
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			8.567.623,69	0,30
Teilfondsvermögen	EUR			2.819.951.342,23	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	145,08	148,88	130,20
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	4.523,62	4.571,21	3.840,18
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	163,25	168,06	146,36
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH1/ISIN: LU2933436326	94,97	--	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	124,42	127,52	111,49
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	155,82	158,14	135,48
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVJ/ISIN: LU2868112728	97,92	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	154,51	157,25	135,46
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	144,27	146,60	125,91
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.707,39	1.725,11	1.464,69
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.371,07	1.384,49	1.174,11
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.329,36	1.362,50	1.176,23
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNJ/ISIN: LU2959503157	975,18	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	987,50	1.015,53	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	146,37	148,03	125,93
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.720,14	1.760,59	1.515,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	1.104,65	1.114,80	944,28
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	46.021,33	45.928,60	37.504,57
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	40.184,87	40.241,24	33.105,68
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	9,81	10,16	--
- Klasse AM (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SGD/ISIN: LU2920408817	9,77	--	--
- Klasse AQ (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	10,80	11,22	10,06
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	1.203,10	1.207,56	1.008,59
Aktienumlauf in Stück		12.573.607	9.791.424	8.493.850
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	86.951	80.663	73.570
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	12.566	10.731	8.227
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.385.884	3.406.004	3.856.204
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH1/ISIN: LU2933436326	22.696	--	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	439.350	258.010	169.253
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	3.877.548	1.783.031	916.373
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVJ/ISIN: LU2868112728	38	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	1.281.612	1.211.963	1.085.314
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.228.727	1.228.702	1.423.122
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	146.098	142.563	148.570
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	22.583	19.662	13.380
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	31.266	34.580	50.744
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNJ/ISIN: LU2959503157	1	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	1.966	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	93.615	47.116	33.530
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	83.728	85.744	138.249
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	617.196	598.241	378.534

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	144.157	128.181	97.863
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	272.115	228.261	99.805
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	4.327	1.719	--
- Klasse AM (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SGD/ISIN: LU2920408817	1.112	--	--
- Klasse AQ (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	820.061	526.240	1.102
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.820,0	2.461,0	1.926,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	26,13
Investmentanteile Irland	13,14
Investmentanteile Luxemburg	12,22
Obligationen USA	5,44
Aktien Vereinigtes Königreich	5,31
Aktien Japan	3,72
Aktien Schweiz	3,51
Aktien Italien	2,01
Partizipationsscheine Niederlande	0,21
Obligationen sonstiger Länder	13,05
Aktien sonstiger Länder	10,12
Investmentanteile sonstige Länder	2,47
REITs (Real Estate Investment Trusts) Sonstige Länder	0,52
Sonstige Vermögenswerte	2,15
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.940.982,90
- Swapgeschäften	197.460,97
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	971.009,98
- negativer Zinssatz	-48.252,58
Dividenden	12.252.733,42
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	5.752.926,61
Sonstige Erträge	585.813,63
Summe der Erträge	27.652.674,93
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.365,10
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-420.834,98
Pauschalvergütung	-17.038.986,33
Sonstige Kosten	-22.562,48
Summe der Aufwendungen	-17.484.748,89
Nettoertrag/-verlust	10.167.926,04
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-4.054.651,58
- Wertpapiergeschäften	50.105.019,68
- Finanztermingeschäften	-42.577.242,48
- Devisentermingeschäften	-15.277.634,30
- Devisen	5.524.207,84
- Swapgeschäften	30.150,67
Nettogewinn/-verlust	3.917.775,87
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	267.907,50
- Wertpapiergeschäften	-47.600.886,32
- Finanztermingeschäften	-11.305.873,57
- Devisentermingeschäften	7.696.862,60
- Devisen	24.480,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-151.871,87
Betriebsergebnis	-47.151.604,84

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.594.267.063,48)	2.759.165.158,18
Festgelder	0,00
Bankguthaben	45.710.941,39
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	648.445,50
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	732.425,79
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.600.149,30
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	10.788,50
Dividendenansprüche	4.347.373,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.555.483,05
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	283.772,31
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	267.907,50
- Futuresgeschäften	6.727.271,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	9.159.445,61
Gesamtvermögen	2.835.209.162,08
Bankverbindlichkeiten	-649.416,44
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.624.221,88
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.337.175,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-8.904.436,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-118.288,87
- Devisentermingeschäften	-624.280,20
Gesamtverbindlichkeiten	-15.257.819,85
Teilfondsvermögen	2.819.951.342,23

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.460.968.365,86
Mittelzuflüsse	725.591.915,10
Mittelrückflüsse	-307.482.570,58
Ausschüttung	-11.974.763,31
Betriebsergebnis	-47.151.604,84
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.819.951.342,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.791.422
- ausgegeben	4.285.047
- zurückgenommen	-1.502.862
- am Ende des Berichtszeitraums	12.573.607

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.696.189.487,46	69,12
Aktien					1.505.393.234,89	61,35
Australien					6.787.880,87	0,28
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	248.218 AUD	3,99	572.517,21	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	1.508.189 AUD	3,33	2.903.236,29	0,12
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	364.297 AUD	9,05	1.905.840,51	0,08
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Stk	466.130 AUD	2,37	638.613,04	0,03
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd.	Stk	41.181 AUD	12,91	307.330,39	0,01
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	198.095 AUD	4,02	460.343,43	0,02
Österreich					6.965.153,42	0,29
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	26.267 EUR	94,40	2.479.604,80	0,10
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	62.766 EUR	64,42	4.043.385,72	0,17
AT0000741053	EVN AG	Stk	20.518 EUR	21,55	442.162,90	0,02
Kanada					18.731.287,65	0,76
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	48.682 CAD	68,40	2.143.532,87	0,09
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	36.215 CAD	18,91	440.844,73	0,02
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Stk	49.363 CAD	46,63	1.481.742,02	0,06
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	17.208 CAD	239,98	2.658.343,40	0,11
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	66.267 CAD	136,99	5.843.752,45	0,24
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	91.376 CAD	17,88	1.051.732,49	0,04
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	15.888 CAD	198,30	2.028.138,36	0,08
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	34.445 CAD	43,49	964.320,13	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	490.296 CAD	4,72	1.489.724,58	0,06
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	25.452 CAD	38,40	629.156,62	0,02
Dänemark					17.178.722,72	0,70
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	122.145 DKK	36,38	595.579,74	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	221.186 DKK	468,50	13.888.928,97	0,57
DK0060252690	Pandora AS	Stk	2.347 DKK	1.051,00	330.611,03	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	6.081 DKK	2.900,00	2.363.602,98	0,10
Finnland					7.145.787,52	0,29
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	17.663 EUR	20,08	354.673,04	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	27.586 EUR	58,90	1.624.815,40	0,07
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	885.823 EUR	4,80	4.247.964,20	0,17
FI0009014377	Orion OYJ	Stk	16.844 EUR	54,52	918.334,88	0,04
Frankreich					29.737.791,82	1,21
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	18.339 EUR	141,30	2.591.300,70	0,11
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	224.976 EUR	32,46	7.302.720,96	0,30
FR0010208488	Engie SA	Stk	453.627 EUR	18,05	8.187.967,35	0,33
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	1.978 EUR	2.413,00	4.772.914,00	0,19
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	15.554 EUR	107,50	1.672.055,00	0,07
FR0000044448	Nexans SA	Stk	3.273 EUR	90,50	296.206,50	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	31.059 EUR	102,54	3.184.789,86	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	6.665 EUR	213,05	1.419.978,25	0,06
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	1.827 EUR	169,60	309.859,20	0,01
Deutschland					55.687.967,30	2,27
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	65.272 EUR	216,30	14.118.333,60	0,58
DE0008404005	Allianz SE	Stk	28.198 EUR	352,50	9.939.795,00	0,40
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	8.864 EUR	66,30	587.683,20	0,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	122.304 EUR	39,23	4.797.985,92	0,20
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	79.115 EUR	55,60	4.398.794,00	0,18
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	19.406 EUR	66,70	1.294.380,20	0,05
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	17.961 EUR	19,04	341.977,44	0,01
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	9.206 EUR	127,45	1.173.304,70	0,05
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	25.936 EUR	583,60	15.136.249,60	0,62
DE0007164600	SAP SE	Stk	11.325 EUR	246,65	2.793.311,25	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	37.808	EUR	12,52	473.356,16	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	52.755	EUR	12,00	632.796,23	0,03
Hongkong						16.487.935,09	0,67
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	1.706.000	HKD	31,40	6.360.707,35	0,26
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Stk	467.500	HKD	18,34	1.018.070,11	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	311.500	HKD	68,60	2.537.341,40	0,10
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	972.000	HKD	14,62	1.687.370,21	0,07
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Stk	44.700	HKD	57,10	303.068,20	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	4.009.000	HKD	7,14	3.398.842,24	0,14
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	798.000	HKD	12,48	1.182.535,58	0,05
Irland						13.711.022,94	0,56
IE00BFR3W74	Allegion PLC	Stk	17.994	USD	127,20	2.114.099,27	0,09
IE00BWW4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	305.428	EUR	1,91	584.589,19	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	36.219	USD	329,18	11.012.334,48	0,45
Italien						59.698.480,92	2,43
IT0001233417	A2A SpA	Stk	2.575.841	EUR	2,25	5.782.763,05	0,24
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Stk	49.009	EUR	14,88	729.253,92	0,03
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	919.770	EUR	7,18	6.602.109,06	0,27
IT0003128367	Enel SpA	Stk	1.640.446	EUR	7,56	12.405.052,65	0,50
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	1.838.191	EUR	4,76	8.755.303,73	0,36
IT0003027817	Iren SpA	Stk	157.471	EUR	2,38	374.466,04	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Stk	36.502	EUR	8,92	325.415,33	0,01
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	479.155	EUR	5,47	2.622.894,47	0,11
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	28.989	EUR	52,70	1.527.720,30	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Stk	6.308	EUR	153,30	967.016,40	0,04
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	277.097	EUR	51,93	14.389.647,21	0,59
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	361.778	EUR	14,42	5.216.838,76	0,21
Japan						109.741.821,41	4,47
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	594.300	JPY	1.047,00	3.856.348,52	0,16
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	122.700	JPY	1.151,50	875.653,66	0,04
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	102.000	JPY	2.694,00	1.703.027,37	0,07
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Stk	9.900	JPY	5.101,00	312.978,41	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	50.800	JPY	4.645,00	1.462.423,96	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	276.500	JPY	4.938,00	8.461.942,81	0,34
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	9.000	JPY	17.250,00	962.178,11	0,04
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	546.100	JPY	1.342,50	4.543.707,18	0,19
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Stk	98.700	JPY	1.437,00	879.018,03	0,04
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	37.900	JPY	4.580,00	1.075.792,60	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	23.000	JPY	2.518,00	358.928,07	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Stk	17.800	JPY	2.854,00	314.845,75	0,01
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	23.000	JPY	2.684,00	382.590,53	0,02
JP3933800009	LY Corp.	Stk	1.383.400	JPY	506,30	4.340.897,82	0,18
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	23.300	JPY	2.565,00	370.396,74	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Stk	22.500	JPY	2.432,00	339.132,92	0,01
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	174.800	JPY	967,00	1.047.591,02	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	548.300	JPY	2.011,00	6.833.672,81	0,28
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	123.500	JPY	4.051,00	3.100.652,28	0,13
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	40.200	JPY	3.115,00	776.082,64	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	585.500	JPY	3.145,00	11.412.253,60	0,46
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	172.700	JPY	1.606,00	1.718.944,06	0,07
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Stk	35.200	JPY	2.720,00	593.383,45	0,02
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	31.100	JPY	1.520,00	292.973,16	0,01
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Stk	107.800	JPY	3.054,00	2.040.382,82	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	218.500	JPY	4.921,00	6.663.903,06	0,27
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Stk	16.800	JPY	4.521,00	470.725,42	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Stk	33.100	JPY	2.189,50	449.155,59	0,02
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	1.768.600	JPY	908,20	9.954.856,01	0,41
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	841.000	JPY	871,00	4.539.813,54	0,18
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Stk	19.500	JPY	3.585,00	433.259,04	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	209.500	JPY 1.173,00	1.523.021,04	0,06
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	557.600	JPY 2.466,00	8.521.964,13	0,35
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	84.200	JPY 4.509,00	2.352.968,92	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	255.200	JPY 3.795,00	6.002.280,88	0,24
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Stk	146.100	JPY 5.593,00	5.064.293,88	0,21
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Stk	140.000	JPY 1.883,00	1.633.812,52	0,07
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	258.600	JPY 1.810,00	2.900.887,99	0,12
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	121.200	JPY 998,30	749.872,72	0,03
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	15.900	JPY 4.315,00	425.208,35	0,02
Luxemburg					292.140,00	0,01
LU0569974404	APERAM SA	Stk	9.738	EUR 30,00	292.140,00	0,01
Norwegen					5.776.417,20	0,24
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	959.724	NOK 60,16	5.074.877,82	0,21
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	111.317	NOK 71,70	701.539,38	0,03
Portugal					4.674.234,73	0,19
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	8.406.897	EUR 0,56	4.674.234,73	0,19
Singapur					23.128.769,37	0,94
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	424.100	SGD 46,47	13.571.984,23	0,55
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	161.900	SGD 17,30	1.928.836,22	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	290.800	SGD 38,09	7.627.948,92	0,31
Südafrika					1.061.975,12	0,04
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	183.826	GBP 4,83	1.061.975,12	0,04
Spanien					34.087.927,78	1,39
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	11.182	EUR 217,20	2.428.730,40	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	512.542	EUR 12,54	6.424.713,97	0,26
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	358.198	EUR 2,53	905.524,54	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	827.215	EUR 15,05	12.449.585,75	0,51
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	258.472	EUR 45,96	11.879.373,12	0,48
Schweden					7.577.951,01	0,31
SE0011337708	AAK AB	Stk	11.696	SEK 280,40	303.031,81	0,01
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	35.999	SEK 289,40	962.635,38	0,04
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	69.881	SEK 431,90	2.788.785,88	0,11
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	42.465	SEK 286,60	1.124.553,62	0,05
SE0014504817	Loomis AB	Stk	10.148	SEK 403,60	378.446,48	0,01
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	30.100	SEK 415,40	1.155.329,45	0,05
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	22.474	SEK 190,00	394.554,35	0,02
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	17.796	SEK 286,20	470.614,04	0,02
Schweiz					103.869.136,45	4,23
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	252.795	CHF 45,33	12.017.487,62	0,49
CH0043238366	Aryzta AG	Stk	274.862	CHF 1,95	561.805,55	0,02
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	3.231	CHF 543,00	1.839.908,70	0,07
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	658	CHF 599,00	413.344,54	0,02
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	119.711	GBP 35,08	5.020.813,89	0,20
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	13.845	CHF 67,90	985.875,83	0,04
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Stk	668	CHF 666,00	466.562,87	0,02
CH0360674466	Galenica AG	Stk	26.397	CHF 79,65	2.204.955,54	0,09
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	1.761	CHF 3.827,00	7.067.686,91	0,29
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	53.525	CHF 95,18	5.342.713,19	0,22
CH0038863350	Nestle SA	Stk	157.010	CHF 90,48	14.898.391,76	0,61
CH0012005267	Novartis AG	Stk	310.110	CHF 98,32	31.975.483,88	1,30
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	36.832	CHF 293,20	11.325.274,90	0,46
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	6.248	CHF 267,00	1.749.491,22	0,07
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	8.863	CHF 151,60	1.409.092,28	0,06
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	10.152	CHF 619,00	6.590.247,77	0,27
Niederlande					48.744.026,88	1,99
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	14.101	EUR 47,00	662.747,00	0,03
NL0000334118	ASM International NV	Stk	4.487	EUR 416,40	1.868.386,80	0,08
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	26.840	EUR 611,80	16.420.712,00	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	430.279	EUR	34,63	14.900.561,77	0,61
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	271.368	EUR	5,12	1.388.047,32	0,06
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	893.713	EUR	3,94	3.523.910,36	0,14
NL0011821392	Signify NV	Stk	105.746	EUR	19,78	2.091.655,88	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	54.645	EUR	144,35	7.888.005,75	0,32
Vereinigtes Königreich						157.201.109,92	6,41
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	256.948	GBP	36,17	11.111.539,40	0,45
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	153.178	GBP	18,73	3.430.162,17	0,14
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	238.410	GBP	112,72	32.130.534,40	1,31
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	308.620	GBP	4,39	1.619.090,65	0,07
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	1.922.498	GBP	2,87	6.597.872,64	0,27
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Stk	75.270	GBP	4,91	441.859,19	0,02
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	447.022	GBP	0,80	427.866,90	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	62.462	GBP	24,38	1.820.665,10	0,07
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Stk	32.187	GBP	9,06	348.649,61	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	157.124	GBP	1,61	303.010,29	0,01
GB00BYZN9041	Future PLC	Stk	33.172	GBP	7,60	301.415,60	0,01
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	25.790	GBP	17,51	539.905,77	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	636.392	GBP	14,71	11.192.261,91	0,46
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	141.852	GBP	19,43	3.295.252,85	0,13
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	1.200.557	GBP	8,72	12.522.150,57	0,51
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	43.588	GBP	18,86	982.854,23	0,04
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	83.575	GBP	6,75	673.967,30	0,03
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	12.804	GBP	19,72	301.879,11	0,01
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	459.190	EUR	3,16	1.449.662,83	0,06
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	68.824	GBP	50,15	4.126.590,06	0,17
GB0033986497	ITV PLC	Stk	1.281.088	GBP	0,79	1.211.550,21	0,05
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	32.798	GBP	13,25	519.569,58	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	812.467	GBP	2,49	2.414.834,29	0,10
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	5.639	GBP	54,20	365.411,21	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.469.371	GBP	3,48	6.114.487,63	0,25
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	316.796	GBP	1,14	431.782,48	0,02
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	186.812	GBP	2,04	455.186,56	0,02
GB00B8MPJY71	NatWest Group PLC	Stk	2.393.465	GBP	4,51	12.894.329,05	0,53
GB0032089863	Next PLC	Stk	45.019	GBP	110,05	5.923.336,03	0,24
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	151.476	GBP	4,28	775.118,46	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	91.950	GBP	7,44	817.909,31	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	275.460	GBP	3,13	1.029.503,90	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	559.969	GBP	12,12	8.110.878,28	0,33
GB00B135BJ46	Savills PLC	Stk	37.770	GBP	9,66	436.219,01	0,02
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	53.114	GBP	15,96	1.013.496,79	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	2.600.618	GBP	3,30	10.257.448,85	0,42
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	189.376	GBP	46,01	10.417.359,52	0,42
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Stk	61.033	GBP	5,42	395.498,18	0,02
Uruguay						1.961.920,19	0,08
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	1.046	USD	2.030,66	1.961.920,19	0,08
USA						775.143.774,58	31,59
US88579Y1010	3M Co.	Stk	39.323	USD	143,61	5.216.029,20	0,21
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	49.182	USD	129,71	5.892.304,54	0,24
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	27.784	USD	96,47	2.475.782,36	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	16.757	USD	382,43	5.919.186,49	0,24
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	5.807	USD	101,23	542.978,24	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	228.739	USD	153,02	32.329.235,09	1,32
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	186.189	USD	154,73	26.610.343,27	1,08
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	26.843	USD	28,46	705.533,77	0,03
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	275.912	USD	191,08	48.697.002,69	1,98
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	62.515	USD	106,05	6.123.651,75	0,25
US0305061097	American Woodmark Corp.	Stk	6.869	USD	58,65	372.094,39	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	46.187	USD	216,05	9.216.835,57	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	98.813 USD	143,83	13.127.034,08	0,53
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	56.555 USD	77,28	4.036.790,98	0,16
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	414.382 USD	27,94	10.694.161,19	0,44
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	23.679 USD	259,41	5.673.561,33	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	56.449 USD	298,27	15.551.856,90	0,63
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	17.519 USD	30,69	496.563,53	0,02
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	11.524 USD	225,57	2.400.985,33	0,10
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	23.488 USD	69,77	1.513.695,24	0,06
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	97.512 USD	19,77	1.780.688,99	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	25.651 USD	26,70	632.623,78	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	18.983 USD	76,73	1.345.409,69	0,05
US1255231003	Cigna Group	Stk	8.571 USD	322,28	2.551.368,33	0,10
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	74.823 USD	98,66	6.818.780,31	0,28
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	79.198 USD	60,34	4.414.189,94	0,18
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	440.599 USD	36,31	14.776.334,10	0,60
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	6.201 USD	321,36	1.840.598,30	0,07
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	16.507 USD	160,60	2.448.693,35	0,10
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	5.287 USD	171,93	839.582,27	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	42.492 USD	311,35	12.219.947,41	0,50
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	7.712 USD	66,57	474.190,90	0,02
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	46.636 USD	247,39	10.656.488,11	0,43
US2810201077	Edison International	Stk	117.842 USD	57,69	6.278.829,31	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	16.322 USD	70,91	1.069.037,64	0,04
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	25.311 USD	428,33	10.013.776,77	0,41
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	13.512 USD	815,52	10.178.075,74	0,41
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	5.520 USD	367,72	1.874.846,16	0,08
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	31.068 USD	34,40	987.151,65	0,04
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	25.925 USD	99,92	2.392.753,58	0,10
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	204.534 USD	44,33	8.374.811,42	0,34
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Stk	53.826 USD	40,34	2.005.786,26	0,08
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	19.127 USD	239,66	4.233.955,91	0,17
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	174.859 USD	32,90	5.313.359,82	0,22
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	51.810 USD	96,60	4.622.776,06	0,19
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Stk	44.207 USD	30,13	1.230.344,12	0,05
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	32.722 USD	37,71	1.139.648,76	0,05
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	83.939 USD	20,25	1.569.727,92	0,06
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	135.367 USD	46,28	5.786.933,70	0,24
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	150.892 USD	110,84	15.448.062,79	0,63
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	38.438 USD	177,36	6.296.909,09	0,26
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	25.959 USD	173,45	4.158.933,11	0,17
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	49.265 USD	32,91	1.497.444,01	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	49.968 USD	355,11	16.389.351,79	0,67
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	57.015 USD	133,84	7.048.481,77	0,29
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	4.144 USD	256,55	981.985,24	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	3.046 USD	175,88	494.838,97	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	139.697 USD	162,32	20.944.362,37	0,85
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	45.392 USD	243,81	10.222.160,65	0,42
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	61.095 USD	240,79	13.587.783,92	0,55
US48666K1097	KB Home	Stk	40.083 USD	57,24	2.119.174,07	0,09
US4824801009	KLA Corp.	Stk	4.446 USD	667,87	2.742.687,91	0,11
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	147.814 USD	71,99	9.829.170,34	0,40
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	89.109 USD	90,77	7.471.103,85	0,30
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	4.930 USD	536,01	2.440.820,54	0,10
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	21.647 USD	125,98	2.518.902,88	0,10
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	2.608 USD	571,84	1.377.502,88	0,06
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	170.630 USD	375,58	59.192.981,57	2,41
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	4.029 USD	574,96	2.139.674,66	0,09
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	155.000 USD	114,35	16.371.137,09	0,67
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	30.094 USD	429,31	11.933.357,13	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	258.786 USD	25,29	6.045.832,23	0,25	
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	12.472 USD	142,72	1.644.078,14	0,07	
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	16.889 USD	87,65	1.367.291,32	0,06	
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.913 USD	925,91	1.636.051,41	0,07	
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	10.382 USD	48,57	465.793,39	0,02	
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	530.007 USD	108,74	53.232.186,35	2,17	
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	50.473 USD	64,60	3.011.468,98	0,12	
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	10.107 USD	68,93	643.482,71	0,03	
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	23.030 USD	25,00	531.706,10	0,02	
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	14.864 USD	170,42	2.339.730,82	0,09	
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	8.817 USD	166,60	1.356.789,66	0,05	
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	17.693 USD	26,19	427.931,97	0,02	
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	73.532 USD	151,42	10.284.357,12	0,42	
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	22.089 USD	165,91	3.384.969,19	0,14	
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	3.384 USD	213,85	668.413,30	0,03	
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	9.583 USD	72,97	645.928,07	0,03	
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	11.029 USD	790,98	8.057.739,97	0,33	
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	179.138 USD	51,98	8.601.465,14	0,35	
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	31.810 USD	69,65	2.046.514,62	0,08	
US87612E1064	Target Corp.	Stk	40.921 USD	103,65	3.917.668,47	0,16	
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	13.325 USD	132,01	1.624.727,85	0,07	
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	19.338 USD	82,08	1.466.026,54	0,06	
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	84.011 USD	261,31	20.277.015,34	0,83	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	9.984 USD	495,91	4.573.180,93	0,19	
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	42.753 USD	117,21	4.628.344,40	0,19	
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Stk	130.457 USD	31,58	3.805.236,72	0,15	
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	45.456 USD	69,63	2.923.605,29	0,12	
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	125.300 USD	108,73	12.583.578,64	0,51	
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	54.551 USD	511,65	25.780.476,36	1,05	
US91529Y1064	Unum Group	Stk	71.581 USD	79,32	5.244.361,29	0,21	
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	256.996 USD	13,10	3.109.095,31	0,13	
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	16.674 USD	287,10	4.421.638,37	0,18	
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	9.040 USD	232,22	1.939.004,06	0,08	
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Stk	29.485 USD	250,92	6.833.584,16	0,28	
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	440.240 USD	44,55	18.114.684,45	0,74	
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	14.387 USD	278,40	3.699.616,73	0,15	
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	45.770 USD	74,20	3.137.036,31	0,13	
Obligationen					169.085.121,27	6,89	
Australien					5.512.815,14	0,23	
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	2.800,0 %	101,80	1.647.703,32	0,07
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	1.300,0 %	100,48	755.134,61	0,03
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	1.000,0 %	93,08	538.087,60	0,02
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	300,0 %	74,54	129.268,07	0,01
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	500,0 %	96,73	279.572,82	0,01
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30	AUD	1.500,0 %	85,08	737.742,75	0,03
XS2446284783	0.7500 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	95,15	95.150,25	0,00
XS2397077426	0.1250 %	Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	89,22	178.444,78	0,01
US2027A1KF30	1.8750 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	500,0 %	84,97	392.406,88	0,02
XS1872032799	1.3750 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	95,42	95.424,70	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USQ6535DBR46	4.9510 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	500,0 %	100,67	464.935,53	0,02
XS2558574104	3.1060 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,64	101.639,20	0,01
XS2463967286	1.0790 % Westpac Banking Corp. EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	97,30	97.304,63	0,00
Österreich					1.213.803,54	0,05
XS2259776230	0.0100 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	70,66	70.660,42	0,00
AT0000A34QR4	4.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	100,0 %	104,49	104.489,68	0,00
AT0000A2A6W3	0.0100 % Erste Group Bank AG EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	88,97	88.969,53	0,00
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	100,0 %	109,33	109.331,69	0,01
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	250,0 %	105,66	264.143,95	0,01
AT0000A1K9C8	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,06	98.062,15	0,00
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	150,0 %	70,38	105.565,79	0,01
AT0000A2HLC4	0.8500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	50,0 %	35,71	17.857,21	0,00
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	400,0 %	88,68	354.723,12	0,02
Belgien					1.504.750,37	0,06
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	200,0 %	92,78	185.567,08	0,01
BE0002892736	3.2500 % Belfius Bank SA EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	101,92	101.920,08	0,01
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	200,0 %	109,30	218.596,00	0,01
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	60,0 %	115,10	69.061,20	0,00
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	140,0 %	107,11	149.959,59	0,01
BE0000333428	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	100,0 %	99,08	99.079,00	0,01
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	50,0 %	90,18	45.090,50	0,00
BE0000336454	1.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	100,0 %	83,37	83.367,99	0,00
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	98,71	98.706,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	100,0 %	67,06	67.061,99	0,00
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	300,0 %	68,89	206.678,94	0,01
BE0000349580	0.1000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	87,94	87.939,00	0,00
BE0000354630	0.3500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	50,0 %	83,54	41.770,50	0,00
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	50,0 %	99,91	49.952,50	0,00
Kanada					4.046.359,80	0,17
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	1.700,0 %	119,98	1.312.996,03	0,06
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	1.100,0 %	110,04	779.199,92	0,03
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	600,0 %	103,77	400.800,91	0,02
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	1.150,0 %	98,85	731.779,35	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	1.300,0 %	98,18	821.583,59	0,03
Dänemark					1.923.361,81	0,08
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	500,0 %	103,41	477.590,04	0,02
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	500,0 %	91,97	459.855,60	0,02
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	500,0 %	99,84	596.845,09	0,02
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,24	194.487,62	0,01
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	97,29	194.583,46	0,01
Finnland					873.021,88	0,04
FI4000148630	0.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	50,0 %	89,43	44.716,67	0,00
FI4000197959	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	98,44	49.220,25	0,00
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	100,0 %	68,22	68.223,00	0,01
FI4000348727	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,11	47.055,00	0,00
FI4000369467	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,88	183.750,00	0,01
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	62,63	62.632,00	0,00
XS2606261597	4.5000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	105,70	211.406,20	0,01
XS2546781555	4.1250 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	103,01	206.018,76	0,01
Frankreich					15.680.449,16	0,64
FR0013252277	1.5000 % Arkema SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,73	97.725,87	0,00
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	103,86	519.288,05	0,02
FR001400IG08	4.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	103,96	311.870,85	0,01
FR001400I293	5.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	400,0 %	101,13	483.660,12	0,02
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	100,0 %	96,28	96.281,40	0,00
FR001400KY44	4.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	500,0 %	104,48	522.395,65	0,02
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	107,19	107.191,83	0,01
US05578BAJ52	3.2500 % BPCE SA USD MTN 18/28	USD	500,0 %	96,59	446.076,61	0,02
US05578BHP40	4.7500 % BPCE SA USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,63	278.857,10	0,01
FR0013403862	0.6250 % BPCE SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	95,73	95.729,14	0,00
FR0014009088	1.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	92,20	276.603,90	0,01
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	200,0 %	92,53	185.050,22	0,01
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	3.000,0 %	100,26	2.778.147,42	0,11
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	100,0 %	99,88	99.881,87	0,01
FR00140006K7	0.0100 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	70,88	70.876,39	0,00
FR0012467942	1.2500 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 15/35	EUR	100,0 %	82,93	82.931,11	0,00
FR0013419736	1.0000 % Carrefour SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	96,58	96.578,55	0,00
FR00140009U0	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	70,83	70.825,52	0,00
FR0013413382	0.3750 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	96,18	96.179,36	0,00
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,63	94.625,70	0,00
FR001400G5Z3	3.2500 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 23/32	EUR	200,0 %	101,52	203.034,86	0,01
FR0013267473	0.8750 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,57	96.567,13	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0014008MT2	1.1250 %	Credit Agricole SA EUR MTN 22/29	EUR	100,0	93,64	93.642,22	0,00
US22535EAE77	5.5890 %	Credit Agricole SA USD Notes 23/26	USD	250,0	101,44	234.243,25	0,01
US22535EAK38	5.3650 %	Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	1.000,0	102,03	942.420,27	0,04
FR0013332012	1.0000 %	Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0	95,42	95.421,73	0,00
FR001400LY92	3.7060 %	Danone SA EUR MTN 23/29	EUR	500,0	103,12	515.617,85	0,02
FR0013463668	0.3750 %	EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0	94,41	94.414,94	0,00
FR0000187635	5.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	200,0	117,88	235.750,00	0,01
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	100,0	111,45	111.451,99	0,01
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	400,0	99,07	396.287,96	0,02
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	350,0	103,93	363.758,47	0,02
FR0010773192	4.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	50,0	109,05	54.526,00	0,00
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	450,0	91,59	412.177,46	0,02
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	99,00	396.015,96	0,02
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	400,0	92,37	369.495,96	0,02
FR0013131877	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	150,0	98,25	147.381,00	0,01
FR0013200813	0.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	97,01	97.008,00	0,00
FR0013154028	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	700,0	55,58	389.074,00	0,02
FR0013234333	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	660,0	79,17	522.541,73	0,02
FR0013257524	2.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	400,0	71,18	284.703,96	0,01
FR0013313582	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	350,0	84,05	294.164,47	0,01
FR001400BKZ3	2.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	92,56	185.113,98	0,01
FR001400FYQ4	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	200,0	100,57	201.144,00	0,01
FR001400H7V7	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	98,74	98.736,99	0,01
FR001400L834	3.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	101,92	101.919,99	0,01
FR001400QMF9	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0	97,08	970.849,90	0,04
FR0013451507	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	50,0	88,61	44.303,50	0,00
FR0014007L00	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	200,0	80,75	161.507,98	0,01
FR00140044X1	0.7500 %	La Banque Postale SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0	84,41	84.410,71	0,00
FR0013241676	1.5000 %	Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0	97,68	195.368,16	0,01
FR0013334695	1.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0	98,72	98.716,46	0,01
FR0013152907	2.0000 %	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA- DIR EUR MTN 16/36	EUR	100,0	85,51	85.506,19	0,00
FR0013483914	1.0000 %	Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 20/70	EUR	200,0	37,48	74.964,10	0,00
FR00140045Z3	0.5000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36	EUR	300,0	72,48	217.431,33	0,01
Deutschland						7.339.335,46	0,30
XS2491542457	3.7500 %	BASF SE EUR MTN 22/32	EUR	100,0	102,90	102.898,18	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	50,0 %	116,82	58.412,00	0,00
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	500,0 %	117,31	586.550,00	0,03
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	250,0 %	111,65	279.117,50	0,01
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	400,0 %	115,15	460.580,00	0,02
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	300,0 %	121,70	365.114,97	0,02
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	50,0 %	92,45	46.227,00	0,00
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	350,0 %	70,50	246.750,00	0,01
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	95,81	47.903,00	0,00
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	94,80	142.205,99	0,01
DE000BU2Z007	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	300,0 %	98,33	295.004,97	0,01
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0 %	89,83	44.916,00	0,00
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	50,0 %	86,09	43.046,00	0,00
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	100,0 %	84,71	84.706,99	0,00
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	50,0 %	47,15	23.575,49	0,00
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	700,0 %	44,44	311.065,86	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,72	98.720,35	0,01
XS2178586157	2.5000 % Continental AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	100,06	100.056,05	0,01
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,36	413.458,92	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,90	191.801,70	0,01
DE000A3E5UJ2	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	85,94	85.941,89	0,00
XS2177580508	0.8750 % E.ON SE EUR MTN 20/31	EUR	200,0 %	87,36	174.720,90	0,01
XS2084497705	0.6250 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	96,93	484.645,45	0,02
XS2084488209	1.2500 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	92,65	92.648,31	0,00
XS2237447961	1.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/33	EUR	100,0 %	84,52	84.523,03	0,00
XS2559580548	4.2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	101,73	305.199,72	0,01
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	107,75	431.015,32	0,02
DE000A11QTF7	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	50,0 %	89,67	44.833,71	0,00
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	40,0 %	94,08	37.633,95	0,00
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	500,0 %	62,40	288.183,63	0,01
DE000A168023	1.0000 % Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	900,0 %	88,48	796.302,36	0,03
XS2021173922	0.0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	220,0 %	89,06	195.940,47	0,01
DE000HV2AS10	0.2500 % UniCredit Bank GmbH EUR Notes 20/32	EUR	50,0 %	84,14	42.071,94	0,00
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,10	97.096,15	0,01
DE000A287179	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	61,90	61.901,00	0,00
DE000A28VQD2	2.2500 % Vonovia SE EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	95,18	95.183,52	0,00
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia SE EUR Notes 21/33	EUR	100,0 %	79,38	79.383,14	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Ungarn						193.897,64	0,01
XS1696445516	1.7500 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	96,95	193.897,64	0,01
Irland						545.742,09	0,02
IE00BJ38CR43	2.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,50	99.497,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	130,0 %	81,13	105.471,60	0,01
IE00BV8C9418	1.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,84	98.841,00	0,00
IE00BDHDPR44	0.9000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	96,20	48.099,50	0,00
IE00BKFVC345	0.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	77,02	77.019,99	0,00
IE00BMQ5JM72	0.5500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	50,0 %	66,54	33.268,50	0,00
IE00BMD03L28	0.3500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	83,54	83.544,50	0,00
Italien						11.309.504,36	0,46
XS1785340172	1.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	97,06	194.129,66	0,01
XS2081018629	1.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,62	683.360,72	0,03
XS2317069685	0.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	600,0 %	94,35	566.110,80	0,02
XS2625196352	4.8750 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	107,52	107.515,03	0,00
XS2673808726	5.1250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	500,0 %	109,25	546.226,85	0,02
IT0001174611	6.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	250,0 %	110,54	276.352,50	0,01
IT0001278511	5.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	200,0 %	110,85	221.693,98	0,01
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.400,0 %	115,80	1.621.213,86	0,07
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	150,0 %	110,79	166.184,99	0,01
IT0004286966	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	350,0 %	109,92	384.712,97	0,02
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	550,0 %	107,37	590.512,95	0,02
IT0005094088	1.6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,14	90.144,99	0,00
IT0005170839	1.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	99,44	497.210,00	0,02
IT0005210650	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	60,0 %	98,63	59.175,60	0,00
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0 %	77,26	309.039,96	0,01
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	50,0 %	69,53	34.766,49	0,00
IT0005273013	3.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	600,0 %	86,92	521.525,94	0,02
IT0005321325	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	100,0 %	89,10	89.097,99	0,00
IT0005370306	2.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	250,0 %	100,01	250.017,50	0,01
IT0005390874	0.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	200,0 %	97,81	195.624,00	0,01
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	400,0 %	88,73	354.903,96	0,02
IT0005403396	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	90,14	180.289,98	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0 %	88,05	308.174,97	0,01
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	600,0 %	85,14	510.815,94	0,02
IT0005433195	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	100,0 %	72,16	72.155,99	0,00
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	400,0 %	102,82	411.293,56	0,02
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	200,0 %	100,56	201.113,00	0,01
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	300,0 %	92,53	277.602,51	0,01
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	600,0 %	103,54	621.215,94	0,03
XS1508450688	2.1250 % UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	99,57	696.961,09	0,03
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,61	86.607,81	0,00
XS1596778008	4.6250 % UniCredit SpA USD MTN 17/27	USD	200,0 %	99,47	183.752,83	0,01
Japan					15.975.379,52	0,65
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	445.000,0 %	98,66	2.720.936,36	0,11
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	50.000,0 %	53,71	166.427,37	0,01
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	245.000,0 %	99,03	1.503.722,48	0,06
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	300.000,0 %	97,72	1.816.973,43	0,07
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	400.000,0 %	92,97	2.304.752,80	0,09
JP1300451EC6	1.5000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 14/44 S.45	JPY	200.000,0 %	89,02	1.103.384,34	0,05
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	400.000,0 %	67,17	1.665.221,98	0,07
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	75.000,0 %	104,14	484.072,04	0,02
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	104,80	584.563,64	0,02
JP1201561G37	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 16/36 S.156	JPY	200.000,0 %	88,03	1.091.178,15	0,05
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	50.000,0 %	79,41	246.068,92	0,01
JP1201741LA9	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	320.000,0 %	79,19	1.570.438,30	0,06
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	800,0 %	97,12	717.639,71	0,03
Luxemburg					2.714.350,68	0,11
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	97,94	97.940,26	0,01
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,08	94.081,48	0,00
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	900,0 %	106,69	960.171,12	0,04
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	200,0 %	100,93	201.866,10	0,01
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	50,0 %	83,49	41.742,68	0,00
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	67,91	67.907,00	0,00
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	100,0 %	88,01	88.013,49	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A1G0DL7	1.7000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	40,0 %	76,29	30.516,80	0,00
EU000A1G0DN3	2.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0 %	71,34	71.338,95	0,00
EU000A1G0ED2	0.8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	80,99	80.987,10	0,00
EU000A1G0BJ5	3.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,01
EU000A1G0EP6	0.1250 %	European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,57	265.722,00	0,01
EU000A1G0EN1	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	100,0 %	97,24	97.241,96	0,01
EU000A1G0EK7	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	100,0 %	94,34	94.343,38	0,00
EU000A1G0EL5	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	400,0 %	85,58	342.335,16	0,02
XS1769041606	1.7000 %	Novartis Finance SA EUR Notes 18/38	EUR	100,0 %	80,72	80.721,88	0,00
Mexiko						98.149,61	0,00
XS1379122523	2.1250 %	America Movil SAB de CV EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	98,15	98.149,61	0,00
Neuseeland						849.058,12	0,03
US06407FAH55	5.0760 %	Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	800,0 %	102,15	754.827,96	0,03
XS2362968906	0.1000 %	Westpac Securities NZ Ltd. EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	94,23	94.230,16	0,00
Norwegen						1.656.652,81	0,07
XS2341719503	0.0100 %	DNB Boligkreditt AS EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,84	92.844,33	0,00
XS2076139166	0.1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	89,29	89.291,13	0,00
XS2051032444	0.1250 %	SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	96,73	870.601,59	0,04
XS2406010285	0.2500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	96,55	193.105,84	0,01
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,70	410.809,92	0,02
Polen						1.300.744,04	0,05
XS1508566392	1.0000 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,79	94.787,94	0,00
XS1508566558	2.0000 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	100,0 %	72,24	72.242,92	0,00
XS1584894650	1.3750 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,24	194.470,68	0,01
XS1958534528	1.0000 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	93,92	939.242,50	0,04
Portugal						1.166.591,48	0,05
PTBSRJOM0023	1.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,04	97.040,29	0,00
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	130,0 %	107,05	139.171,49	0,01
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	5,0 %	104,48	5.224,20	0,00
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	400,0 %	101,14	404.572,00	0,02
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	99,54	49.770,00	0,00
PTOTEWOE0017	2.2500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34	EUR	50,0 %	93,68	46.838,50	0,00
PTOTEMOE0035	0.7000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	300,0 %	96,57	289.707,00	0,01
PTOTELOE0028	0.4750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	150,0 %	89,51	134.268,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Rumänien						2.298.045,84	0,09
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	800,0 %	96,58	772.633,60	0,03
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	98,19	196.375,52	0,01
XS1934867547	2.0000 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	98,14	981.357,00	0,04
XS2178857954	3.6240 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	93,47	93.470,84	0,01
XS2109812508	2.0000 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	79,20	79.204,94	0,00
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	83,69	83.694,12	0,00
XS2330514899	2.7500 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 21/41	EUR	150,0 %	60,87	91.309,82	0,00
Slowakei						169.431,17	0,01
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	100,0 %	82,53	82.529,67	0,00
SK4000017166	1.0000 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	100,0 %	86,90	86.901,50	0,01
Slowenien						89.887,00	0,00
SI0002103966	0.2750 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	89,89	89.887,00	0,00
Spanien						10.768.323,70	0,44
XS1967636199	3.0000 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/31	EUR	300,0 %	98,57	295.719,48	0,01
XS2055651918	1.1250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	600,0 %	95,06	570.366,72	0,02
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	97,65	195.305,74	0,01
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,32	101.319,68	0,00
XS2534785865	3.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	101,88	407.534,64	0,02
US05946KAN19	7.8830 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	400,0 %	112,78	416.671,82	0,02
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	800,0 %	102,48	757.281,49	0,03
ES0413900574	0.1250 %	Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	100,0 %	87,40	87.401,73	0,00
US05971KAC36	3.3060 %	Banco Santander SA USD Notes 19/29	USD	800,0 %	94,86	700.918,43	0,03
US05964HAU95	5.5880 %	Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	800,0 %	102,96	760.832,56	0,03
US05964HAY18	6.6070 %	Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	400,0 %	106,51	393.502,33	0,02
US05964HAZ82	6.9380 %	Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	200,0 %	111,56	206.085,38	0,01
XS1968846532	1.1250 %	CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,76	98.756,91	0,00
XS2455983861	1.3750 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,72	177.441,14	0,01
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	96,45	96.450,68	0,00
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	118,27	118.266,00	0,01
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	106,90	64.142,99	0,00
ES00000120N0	4.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	350,0 %	113,47	397.137,97	0,02
ES00000121S7	4.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	10,0 %	111,21	11.121,10	0,00
ES00000123C7	5.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	105,02	105.015,00	0,00
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	600,0 %	96,44	578.645,94	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	250,0 %	85,53	213.819,98	0,01
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	150,0 %	86,42	129.627,00	0,01
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	700,0 %	98,14	686.945,00	0,03
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	600,0 %	94,45	566.699,94	0,02
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,91	193.826,00	0,01
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	350,0 %	81,11	283.898,97	0,01
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	91,53	91.534,99	0,00
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	250,0 %	87,18	217.957,48	0,01
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,96	85.959,99	0,00
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	600,0 %	100,80	604.794,00	0,03
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.120,0 %	102,98	1.153.342,62	0,05
Supranational					7.878.884,71	0,32
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	98,79	1.824.907,76	0,08
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	200,0 %	85,71	171.414,90	0,01
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	50,0 %	106,62	53.310,34	0,00
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	1.200,0 %	104,40	1.157.158,81	0,05
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	600,0 %	98,07	543.527,45	0,02
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	96,29	889.377,80	0,04
EU000A1U9936	1.8500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/55	EUR	100,0 %	68,69	68.685,18	0,00
EU000A1G6TV9	2.8750 % European Union EUR MTN 12/28	EUR	50,0 %	101,67	50.837,23	0,00
EU000A1G1Q17	3.3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	100,0 %	103,09	103.093,84	0,01
EU000A1GY6W8	3.7500 % European Union EUR MTN 12/42	EUR	50,0 %	101,74	50.871,05	0,00
EU000A3K4DV0	3.3750 % European Union EUR MTN 22/42	EUR	100,0 %	96,34	96.343,55	0,00
EU000A3LNF05	3.1250 % European Union EUR MTN 23/30	EUR	300,0 %	102,34	307.008,00	0,01
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	60,01	240.055,36	0,01
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	600,0 %	54,46	326.733,00	0,01
EU000A3KTGW6	0.7000 % European Union EUR MTN 21/51	EUR	100,0 %	50,34	50.340,00	0,00
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	87,77	87.769,25	0,00
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0 %	82,92	82.915,00	0,00
EU000A3KT6A3	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	900,0 %	84,80	763.216,20	0,03
EU000A3KTGV8	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	100,0 %	97,45	97.450,03	0,01
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	50,0 %	92,15	46.073,63	0,00
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	200,0 %	89,96	179.913,20	0,01
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	950,0 %	72,41	687.883,13	0,03
Schweden					1.558.814,15	0,06
XS2643041721	4.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	103,50	206.995,54	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	1.300,0 %	95,60	1.147.923,33	0,04
XS2607781882	3.1250 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	101,95	203.895,28	0,01
Niederlande					7.902.892,15	0,32
XS2625136531	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	102,16	102.163,54	0,01
XS2452435295	1.8750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	87,48	262.452,78	0,01
XS2625968347	3.2500 % BMW Finance NV EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	101,52	406.067,52	0,02
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,83	201.663,72	0,01
US21688AAZ57	5.2543 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 23/26	USD	400,0 %	100,68	371.973,95	0,02
US21688ABE10	5.0643 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	400,0 %	100,46	371.146,17	0,01
US21685WCJ45	5.2500 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	700,0 %	98,29	635.476,69	0,03
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	92,87	92.874,74	0,00
XS1557095616	1.3750 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	98,32	294.947,52	0,01
XS1702729275	1.2500 % E.ON International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,64	96.642,27	0,00
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	300,0 %	104,41	313.216,47	0,01
XS2066706909	0.3750 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/27	EUR	300,0 %	95,28	285.829,89	0,01
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	500,0 %	97,43	487.161,05	0,02
XS2390400716	0.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	91,00	273.000,03	0,01
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	73,03	73.025,06	0,00
XS2432293913	1.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 22/35	EUR	200,0 %	80,01	160.015,36	0,01
XS2418730995	0.1250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	83,58	83.578,96	0,00
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	500,0 %	99,14	495.724,15	0,02
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	100,0 %	100,24	100.241,49	0,01
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,63	394.503,28	0,02
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	65,97	65.973,57	0,00
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	90,0 %	108,98	98.085,60	0,01
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	190,0 %	107,84	204.888,38	0,01
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	400,0 %	93,59	374.351,96	0,02
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	50,0 %	69,43	34.717,00	0,00
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	50,0 %	85,88	42.941,50	0,00
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	50,0 %	96,49	48.243,50	0,00
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	50,0 %	88,01	44.005,50	0,00
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	50,0 %	67,77	33.883,00	0,00
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	600,0 %	96,11	576.672,60	0,02
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	95,90	95.897,33	0,00
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	91,78	275.336,07	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2604697891	3.8750 %	Volkswagen International Finance NV EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,24	506.191,50	0,02
Vereinigtes Königreich						20.015.988,66	0,82
US046353AT52	4.0000 %	AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	800,0 %	99,06	732.000,70	0,03
XS1637333748	1.5000 %	British Telecommunications PLC EUR MTN 17/27	EUR	800,0 %	97,60	780.804,48	0,03
XS2496028502	2.7500 %	British Telecommunications PLC EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	100,21	100.212,39	0,00
XS1981054221	1.1250 %	Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	500,0 %	93,09	465.467,20	0,02
XS1081100239	2.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	400,0 %	98,39	393.572,96	0,02
XS2710354544	4.5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	103,03	721.183,89	0,03
XS1996441066	0.8750 %	Rentokil Initial PLC EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,32	98.319,89	0,00
XS2466426215	1.1250 %	Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	114,0 %	97,69	111.370,03	0,01
XS2445344570	2.6250 %	Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	800,0 %	81,31	777.668,11	0,03
GB0002404191	6.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	2.300,0 %	106,75	2.935.542,44	0,12
GB0032452392	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	50,0 %	95,99	57.383,90	0,00
GB00B00NY175	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 04/38	GBP	300,0 %	98,65	353.840,54	0,02
GB00B16NNR78	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 06/27	GBP	1.500,0 %	100,72	1.806.307,85	0,07
GB00B24FF097	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	750,0 %	102,70	920.899,31	0,04
GB00B52WS153	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	600,0 %	99,37	712.817,31	0,03
GB00B3KJDS62	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	2.000,0 %	92,85	2.220.272,96	0,09
GB00BYYMZX75	2.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	900,0 %	55,78	600.239,68	0,03
GB00BDCHBW80	1.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 16/47	GBP	1.500,0 %	51,84	929.686,59	0,04
GB00BD0XH204	1.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 17/57	GBP	1.000,0 %	47,19	564.256,13	0,02
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	1.700,0 %	75,05	1.525.468,30	0,06
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	2.650,0 %	45,67	1.446.962,17	0,06
GB00BL6C7720	4.1250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	700,0 %	99,94	836.382,29	0,03
GB00BMF9LF76	4.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	720,0 %	80,25	690.800,27	0,03
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	200,0 %	98,08	234.529,27	0,01
USA						44.498.886,38	1,81
US88579YBJ91	2.3750 %	3M Co. USD Notes 19/29	USD	400,0 %	91,51	338.100,05	0,01
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	900,0 %	96,83	804.953,87	0,03
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	100,0 %	97,96	90.478,42	0,00
US031162DD92	3.0000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	800,0 %	94,92	701.390,53	0,03
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	500,0 %	94,85	438.057,16	0,02
US031162DU18	5.7500 %	Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	500,0 %	97,87	451.985,08	0,02
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	200,0 %	100,57	185.789,24	0,01
US037833DW79	2.6500 %	Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	700,0 %	63,18	408.489,72	0,02
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	500,0 %	105,79	488.562,75	0,02
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	500,0 %	105,82	488.691,33	0,02
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	400,0 %	109,68	405.217,11	0,02
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	800,0 %	78,45	579.664,11	0,02
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	300,0 %	98,73	273.574,26	0,01
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	700,0 %	93,57	604.966,47	0,03
US126408HV80	4.5000 %	CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	900,0 %	85,30	709.059,70	0,03
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	500,0 %	97,86	451.956,17	0,02
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	800,0 %	100,86	745.251,89	0,03
US244199BJ37	3.1000 %	Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	700,0 %	93,87	606.946,11	0,03
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	300,0 %	107,64	298.258,56	0,01
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	800,0 %	109,96	812.562,03	0,03
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	800,0 %	98,83	730.305,82	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2999658136	2.9000 % International Business Machines Corp. EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	99,47	298.421,91	0,01
US58933YAX31	3.4000 % Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	96,79	446.989,42	0,02
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	300,0 %	98,24	294.718,41	0,01
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	500,0 %	96,87	447.388,16	0,02
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	318,0 %	98,90	290.505,78	0,01
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	500,0 %	89,22	412.026,76	0,02
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,96	97.962,87	0,00
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	500,0 %	102,41	472.960,15	0,02
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 08/38	USD	500,0 %	100,84	465.701,24	0,02
US912810QU51	3.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 12/42	USD	400,0 %	83,44	308.271,41	0,01
US912810RC45	3.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 13/43	USD	2.800,0 %	88,07	2.277.716,11	0,09
US912810RT79	2.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/46	USD	2.000,0 %	67,37	1.244.501,24	0,05
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 19/49	USD	3.100,0 %	73,79	2.112.835,52	0,09
US912810SL35	2.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 20/50	USD	1.800,0 %	60,57	1.006.956,56	0,04
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/52	USD	2.300,0 %	74,49	1.582.524,86	0,06
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/26	USD	5.400,0 %	97,41	4.858.783,41	0,20
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	4.900,0 %	97,04	4.391.923,81	0,18
US91282CBL46	1.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/31	USD	1.700,0 %	85,27	1.338.945,41	0,05
US91282CHY03	4.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/26	USD	8.150,0 %	101,01	7.603.695,22	0,31
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,19	925.442,39	0,04
US91282CGM73	3.5000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	1.500,0 %	95,93	1.329.085,32	0,05
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	98,16	725.309,78	0,03
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	600,0 %	98,78	547.424,39	0,02
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	700,0 %	62,57	404.535,87	0,02
Partizipationsscheine					6.286.138,22	0,25
Niederlande					6.286.138,22	0,25
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	325.033 EUR	19,34	6.286.138,22	0,25
REITs (Real Estate Investment Trusts)					15.424.993,08	0,63
Kanada					541.476,79	0,02
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Stk	12.737 CAD	66,04	541.476,79	0,02
Frankreich					7.962.259,22	0,32
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	22.324 EUR	51,50	1.149.686,00	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	135.040 EUR	30,96	4.180.838,40	0,17
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	34.081 EUR	77,22	2.631.734,82	0,11
Vereinigtes Königreich					6.513.774,71	0,27
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	628.946 GBP	3,73	2.807.812,82	0,12
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	562.050 GBP	5,52	3.705.961,89	0,15
USA					407.482,36	0,02
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	22.014 USD	20,04	407.482,36	0,02
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1.347.556,02	0,06
Obligationen					1.347.556,02	0,06
Niederlande					883.836,81	0,04
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	500,0 %	93,96	433.920,41	0,02
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,42	449.916,40	0,02
USA					463.719,21	0,02
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	500,0 %	100,41	463.719,21	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					179.957,42	0,01
Obligationen					179.957,42	0,01
USA					179.957,42	0,01
XS2992396320	1.3000 % FedEx Corp. EUR Notes 25/31	EUR	200,0	% 89,98	179.957,42	0,01
Investmentanteile					679.660.309,89	27,70
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Deutschland					35.885.592,90	1,46
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	383.598	EUR 93,55	35.885.592,90	1,46
Irland					304.943.579,28	12,43
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	414.087	EUR 277,95	115.095.481,65	4,69
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	5.047.799	EUR 5,53	27.924.424,07	1,14
IE00B6R52036	iShares V plc - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Stk	3.488.470	EUR 19,51	68.067.026,64	2,78
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	9.283.917	EUR 3,95	36.649.190,75	1,49
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	8.809.728	EUR 1,05	9.287.215,53	0,38
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	350.422	EUR 136,75	47.920.240,64	1,95
Luxemburg					338.831.137,71	13,81
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Stk	43.466	USD 1.087,42	43.657.626,14	1,78
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2-EUR) - (0.830%)	Stk	68.003	EUR 551,08	37.475.045,30	1,53
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	5.191	EUR 3.894,82	20.217.473,13	0,82
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	34.250	USD 548,97	17.366.710,74	0,71
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0.480%)	Stk	9.541	EUR 1.232,42	11.758.738,59	0,48
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	23.141	USD 1.021,25	21.828.347,90	0,89
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	14.531	EUR 1.646,72	23.928.274,25	0,97
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Stk	2.935.445	EUR 25,39	74.517.744,89	3,04
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Stk	2.710.452	EUR 16,32	44.223.467,05	1,80
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Stk	2.999.300	USD 15,83	43.857.709,72	1,79
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.377.377.310,79	96,89
Einlagen bei Kreditinstituten					75.069.569,31	3,06
Täglich fällige Gelder					75.069.569,31	3,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			42.308.748,17	1,72
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			32.760.821,14	1,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					75.069.569,31	3,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-7.131.766,41	-0,29
Futuresgeschäfte				-7.388.158,91	-0,30
Gekaufte Bondterminkontrakte				393.941,33	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	650 USD	111,20	220.105,29	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	400 USD	114,03	552.356,04	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	106 EUR	107,05	14.840,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	41 EUR	119,74	-251.260,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	72 EUR	118,06	-20.880,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	36 EUR	117,85	-59.720,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	30 EUR	107,60	5.700,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	40 EUR	123,07	-67.200,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				-9.449.296,08	-0,38
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	11.900 EUR	195,10	-5.384.750,00	-0,22
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ktr	3.200 EUR	181,40	-776.565,00	-0,03
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	107 GBP	8.586,50	-120.461,17	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	600 USD	13.334,00	-77.980,00	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ktr	60 HKD	23.020,00	-338.806,54	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	570 USD	1.113,90	-662.059,17	-0,03
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	2.400 EUR	542,60	-1.660.560,00	-0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	490 USD	1.846,00	-165.196,59	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	425 USD	2.037,10	-463.905,93	-0,02
Topix Index Futures 06/25	Ktr	230 JPY	2.662,00	200.988,32	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-136.347,30	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-40 JPY	138,40	-136.347,30	-0,01
Verkaufte Währungs-Futures				261.372,69	0,01
EUR Currency Futures 06/25	Ktr	-330 USD	1,09	261.372,69	0,01
Verkaufte Index-Futures				1.542.170,45	0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-240 USD	3.662,40	1.256.916,53	0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-89 USD	5.623,00	285.253,92	0,01
Optionengeschäfte				256.392,50	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				256.392,50	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	2.093 EUR	41,90	256.392,50	0,01
OTC-gehandelte Derivate				2.286.536,45	0,09
Devisentermingeschäfte				2.367.648,80	0,09
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-6.800.000,00		114.246,18	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-6.100.000,00		110.050,27	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.090.159,41		-3.131,13	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-16.652.438,10		-291.229,16	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-861.613,19		-1.979,22	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-14.200.000,00		189.935,25	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-2.360.000.000,00		329.245,63	0,01
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-66.900.000,00		1.920.508,04	0,08
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-888,87		2,94	0,00
Swappeschäfte				-81.112,35	0,00
Credit Default Swaps				-81.112,35	0,00
Sicherungsgeber				-81.112,35	0,00
Markt CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	24.000.000,00		-81.112,35	0,00
Anlage in Derivaten				-4.845.229,96	-0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				6.221.504,68	0,25
Teilfondsvermögen				2.453.823.154,82	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	188,67	193,81	163,47
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	192,20	197,64	165,72
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH2/ISIN: LU2933436599	93,36	--	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	159,06	163,09	137,66
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	170,31	172,78	142,58
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVK/ISIN: LU2868112991	98,00	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	184,29	187,52	155,67
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	186,07	189,10	156,59
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.921,74	1.964,51	1.625,23
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	2.174,31	2.226,69	1.851,52
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.833,93	1.852,98	1.516,60
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.629,73	1.645,69	1.345,35
- Klasse IT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TNJ/ISIN: LU2929389695	95,10	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.690,19	1.731,21	1.440,14
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNK/ISIN: LU2959503231	960,46	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	993,42	1.019,49	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	1.130,61	1.156,48	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	185,57	187,61	153,73
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.764,37	1.780,35	1.453,31
- Klasse AM (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SL3/ISIN: LU2921632829	9,68	--	--
- Klasse AMg10 (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 UZZ/ISIN: LU2938600769	9,44	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW7/ISIN: LU2853497456	989,81	--	--
Aktienumlauf in Stück		7.549.224	6.311.048	4.928.148
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	76.767	59.120	35.966
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	3.628.023	2.886.312	2.032.452
- Klasse AM5 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 UH2/ISIN: LU2933436599	122.924	--	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	171.440	156.418	140.082
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	903.312	723.498	435.256
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 JVK/ISIN: LU2868112991	86	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	252.756	233.141	200.834
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	1.484.530	1.455.155	1.545.243
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	146.390	148.644	155.056
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	14.692	13.428	6.632
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	86.550	69.499	55.569
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	58.966	45.880	28.199
- Klasse IT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TNJ/ISIN: LU2929389695	110	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	77.562	73.431	69.497
- Klasse PM12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 XNK/ISIN: LU2959503231	1	--	--
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	10.399	1	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	15.210	14.137	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	239.085	209.339	96.320

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	257.314	223.046	127.044
- Klasse AM (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SL3/ISIN: LU2921632829	1.120	--	--
- Klasse AMg10 (H5-USD) (ausschüttend)	WKN: A40 UZZ/ISIN: LU2938600769	1.077	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW7/ISIN: LU2853497456	910	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.453,8	2.158,0	1.383,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	33,45
Luxemburg	13,93
Irland	13,01
Vereinigtes Königreich	7,50
Japan	5,12
Schweiz	4,23
Deutschland	4,03
Italien	2,89
Niederlande	2,60
Frankreich	2,17
Sonstige Länder	7,96
Sonstige Vermögenswerte	3,11
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.505.285,64
- Swapgeschäften	129.856,74
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.076.126,70
- negativer Zinssatz	-45.725,62
Dividenden	12.594.536,28
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	4.133.289,82
Sonstige Erträge	634.683,90
Summe der Erträge	21.028.053,46
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.077,94
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-349.989,51
Pauschalvergütung	-13.606.801,51
Sonstige Kosten	-18.029,49
Summe der Aufwendungen	-13.976.898,45
Nettoertrag/-verlust	7.051.155,01
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-3.763.670,68
- Wertpapiergeschäften	49.171.473,69
- Finanztermingeschäften	-30.822.055,99
- Devisentermingeschäften	-5.428.264,66
- Devisen	3.115.737,78
- Swapgeschäften	27.163,43
Nettogewinn/-verlust	19.351.538,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	256.392,50
- Wertpapiergeschäften	-41.017.125,10
- Finanztermingeschäften	-19.989.648,05
- Devisentermingeschäften	2.107.963,53
- Devisen	10.949,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-105.599,64
Betriebsergebnis	-39.385.528,35

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.201.200.594,94)	2.377.377.310,79
Festgelder	0,00
Bankguthaben	75.069.569,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	620.574,50
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	502.234,80
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.482.610,72
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	7.389,28
Dividendenansprüche	4.491.672,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.323.821,01
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	328.240,02
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	256.392,50
- Futuresgeschäften	2.797.532,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.663.988,31
Gesamtvermögen	2.468.921.337,01
Bankverbindlichkeiten	-445.314,14
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.474.005,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.615.718,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-10.185.691,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-81.112,35
- Devisentermingeschäften	-296.339,51
Gesamtverbindlichkeiten	-15.098.182,19
Teilfondsvermögen	2.453.823.154,82

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.158.035.958,88
Mittelzuflüsse	532.196.534,12
Mittelrückflüsse	-180.811.913,13
Ausschüttung	-16.211.896,70
Betriebsergebnis	-39.385.528,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.453.823.154,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.311.049
- ausgegeben	1.788.310
- zurückgenommen	-550.135
- am Ende des Berichtszeitraums	7.549.224

Allianz Emerging Europe Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2,26	0,01
Aktien					2,26	0,01
Russland					2,26	0,01
RU0009062467	Gazprom Neft PJSC*	Stk	225.421 RUB	0,00	0,02	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Stk	3.375.268 RUB	0,00	0,36	0,00
RU0007288411	GMK Norilskiy Nickel PAO*	Stk	2.328.400 RUB	0,00	0,25	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Stk	159.292 RUB	0,00	0,02	0,00
RU000A0DKVS5	Novatek PJSC*	Stk	401.610 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC*	Stk	976.128 RUB	0,00	0,11	0,00
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil Co. PJSC*	Stk	696.760 RUB	0,00	0,08	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC*	Stk	1.547.137 RUB	0,00	0,17	0,00
RU000A102XG9	Segezha Group PJSC*	Stk	7.322.514 RUB	0,00	0,79	0,01
RU0009046510	Severstal PAO*	Stk	57.894 RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009029524	Surgutneftegas PAO*	Stk	3.110.373 RUB	0,00	0,34	0,00
RU0009033591	Tatneft PJSC*	Stk	397.880 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0006944147	Tatneft PJSC*	Stk	283.535 RUB	0,00	0,03	0,00
Partizipationsscheine					0,00	0,00
Russland					0,00	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's)*	Stk	2 USD	0,00	0,00	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2,26	0,01
Einlagen bei Kreditinstituten					16.502,46	99,99
Täglich fällige Gelder					16.502,46	99,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.502,46	99,99
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.502,46	99,99
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 0,00	0,00
Teilfondsvermögen					EUR 16.504,72	100,00

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	0,01	3,73	39,01
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	0,00	0,56	3,72
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.501.665	1.501.664	1.501.665
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	127.582	127.582	127.582
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		0,0	5,2	54,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Russland	0,01
Sonstige Vermögenswerte	99,99
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.374,99
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	11.374,99
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-648,18
Pauschalvergütung	0,00
Sonstige Kosten	-19.165,00
Summe der Aufwendungen	-19.813,18
Nettoertrag/-verlust	-8.438,19
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.532,42
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	19,99
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	16.114,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-57,06
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	16.057,16

Die sonstigen Aufwendungen umfassen Quellensteuer in Höhe von 18.332,00 EUR und diverse Aufwendungen in Höhe von 833,00 EUR.

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 57.842.505,62)	2,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	16.502,46
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	16.504,72
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	0,00
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	0,00
Teilfondsvermögen	16.504,72

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.
Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.185.524,74
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-5.185.077,18
Betriebsergebnis	16.057,16
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	16.504,72

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.501.665
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.501.665

Allianz Emerging Markets Corporate Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						85.268.813,18	95,80
Obligationen						85.268.813,18	95,80
Österreich						639.664,58	0,72
US86964WAK80	3.1250 %	Suzano Austria USD Notes 21/32	USD	750,0 %	85,29	639.664,58	0,72
Bermudas						1.720.967,84	1,93
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Ltd. Notes 21/26	USD	525,0 %	97,27	510.672,75	0,57
USG38327AD78	8.7500 %	Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	650,0 %	94,28	612.798,05	0,69
XS2214755345	5.5000 %	Li & Fung Ltd. USD MTN 20/25	USD	600,0 %	99,58	597.497,04	0,67
Britische Jungferninseln						4.501.517,59	5,06
USG20038AA61	5.2500 %	Central American Bottling Corporation Via CBC Bottling Holdco SL Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	850,0 %	96,00	815.992,95	0,92
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	775,0 %	95,24	738.117,75	0,83
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	650,0 %	88,85	577.518,50	0,65
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	550,0 %	54,49	299.713,65	0,34
USG84393AC49	6.7500 %	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. USD Notes 18/33	USD	1.080,3 %	100,79	1.088.787,32	1,22
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City Co Ltd. USD Notes 22/27	USD	975,0 %	100,66	981.387,42	1,10
Kaimaninseln						7.978.506,31	8,96
XS2342248593	3.7500 %	AAC Technologies Holdings USD Notes 21/31	USD	800,0 %	91,50	731.976,00	0,82
XS2189595049	2.9500 %	Champion Ltd. USD MTN 20/30	USD	750,0 %	85,44	640.803,34	0,72
XS2850435731	7.6350 %	FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	250,0 %	108,80	272.001,00	0,31
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	1.200,0 %	85,62	1.027.440,48	1,15
XS2971601336	8.4500 %	Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	101,84	203.676,00	0,23
XS2971969287	9.1250 %	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	101,13	202.258,00	0,23
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	1.100,0 %	100,59	1.106.435,00	1,24
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	800,0 %	107,14	857.087,87	0,96
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 21/28	USD	300,0 %	7,93	23.781,00	0,03
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	600,0 %	88,34	530.010,00	0,59
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.025,0 %	96,19	985.921,88	1,11
US80007RAE53	5.4000 %	Sands China Ltd. USD Notes 19/28	USD	900,0 %	100,11	900.949,32	1,01
US80007RAL96	4.3750 %	Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	525,0 %	94,51	496.166,42	0,56
Chile						4.395.189,99	4,94
US05890PAC05	8.7500 %	Banco de Credito e Inversiones USD FLR- Notes 24/undefined	USD	675,0 %	106,43	718.383,60	0,81
US05971WAD56	3.1770 %	Banco Santander Chile USD Notes 21/31	USD	700,0 %	90,09	630.612,15	0,71
USP2205JAQ33	4.3750 %	Cencosud USD SA Notes 17/27	USD	450,0 %	98,78	444.517,70	0,50
USP3697UAE84	3.9500 %	Embotelladora Andina SA USD Notes 20/50	USD	1.000,0 %	76,58	765.792,20	0,86
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	500,0 %	102,13	510.662,85	0,57
US29278DAA37	4.8750 %	Enel Chile SA USD Notes 18/28	USD	850,0 %	99,44	845.237,11	0,95
USP6560VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	425,0 %	112,94	479.984,38	0,54
Kolumbien						3.935.857,53	4,42
USP09252AM29	4.3750 %	Banco de Bogota SA USD Notes 17/27	USD	1.150,0 %	97,78	1.124.423,89	1,26
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	1.055,0 %	105,75	1.115.629,29	1,25
US279158AV11	8.3750 %	Ecopetrol SA USD Notes 24/36	USD	400,0 %	97,86	391.438,52	0,44
US279158AQ26	5.8750 %	Ecopetrol SA USD Notes 21/51	USD	325,0 %	68,12	221.394,88	0,25
US279158AS81	8.8750 %	Ecopetrol SA USD Notes 23/33	USD	200,0 %	103,71	207.419,00	0,23
USP7358RAD81	4.0000 %	Oleoducto Central SA USD Notes 20/27	USD	900,0 %	97,28	875.551,95	0,99
Deutschland						2.648.066,98	2,97
DE000BU0E188	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	2.050,0 %	99,55	2.209.504,76	2,48
XS2326493728	3.3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN Notes 21/29	EUR	425,0 %	95,31	438.562,22	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Hongkong							391.744,28	0,44
XS2423359459	4.8750 %	Bank of East Asia USD MTN Notes 22/32	USD	400,0 %	97,94	391.744,28	0,44	
Ungarn							1.796.438,20	2,02
XS2618838564	6.1250 %	Magyar Export-Import Bank Zrt USD Bonds 23/27	USD	1.000,0 %	102,07	1.020.667,30	1,15	
XS2783579704	6.5000 %	MVM Energetika USD Notes 24/31	USD	750,0 %	103,44	775.770,90	0,87	
Indien							3.126.519,53	3,51
XS1391575161	4.0000 %	Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	475,0 %	96,25	457.204,74	0,51	
USY8987LAA45	7.5000 %	Continuum Green Energy India USD Notes 24/33	USD	420,2 %	102,99	432.771,50	0,49	
USY3R78RET83	8.7500 %	IIFL FINANCE LTD SR SECURED REGS 07/28 8.75 USD Notes 25/28	USD	850,0 %	99,79	848.174,54	0,95	
USY4470XAA10	4.9500 %	JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	550,0 %	96,38	530.062,50	0,60	
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	425,0 %	99,59	423.257,50	0,47	
USY72570AS69	2.8750 %	Reliance Industries Ltd. USD Notes 22/32	USD	500,0 %	87,01	435.048,75	0,49	
Indonesien							1.672.108,69	1,88
XS2385923722	4.3000 %	Bank Negara Indonesia USD Notes 21/undefined	USD	550,0 %	94,57	520.150,24	0,59	
USY7140EAA65	5.1500 %	Pertamina Geothermal Energy USD Notes 23/28	USD	1.150,0 %	100,17	1.151.958,45	1,29	
Israel							860.237,73	0,97
IL0011736738	5.3750 %	Energean Israel Finance Ltd. USD Notes 21/28	USD	900,0 %	95,58	860.237,73	0,97	
Kasachstan							855.667,05	0,96
XS1807300105	5.3750 %	KazMunayGas National Co. JSC USD MTN Notes 18/30	USD	350,0 %	99,01	346.549,00	0,39	
XS1807299331	6.3750 %	KazMunayGas National Co. JSC USD Notes 18/48	USD	250,0 %	93,58	233.958,78	0,26	
XS2242422397	3.5000 %	KazMunayGas National Co. JSC USD Notes 20/33	USD	325,0 %	84,66	275.159,27	0,31	
Luxemburg							5.225.097,69	5,87
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	450,0 %	99,59	448.152,03	0,50	
USL21779AK60	5.8750 %	CSN Resources SA USD Notes 22/32	USD	250,0 %	82,25	205.636,33	0,23	
USL6388GJA96	7.3750 %	Millicom International Cellular USD Notes 24/32	USD	600,0 %	101,68	610.056,00	0,69	
USL6401PAM51	8.8750 %	Minerva Luxembourg SA USD Notes 23/33	USD	810,0 %	106,83	865.321,38	0,97	
XS2801333530	7.7500 %	Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	500,0 %	101,15	505.738,50	0,57	
USL7909CAC12	6.4500 %	Raizen Fuels Finance SA USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	101,12	1.011.203,20	1,14	
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	92,92	929.162,50	1,04	
USL9326VAB29	4.5000 %	Tupy Overseas SA USD Notes 21/31	USD	750,0 %	86,64	649.827,75	0,73	
Malaysia							1.390.033,05	1,56
XS2399889976	3.3750 %	IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	1.100,0 %	90,59	996.448,53	1,12	
USY6080GAB33	3.7500 %	MISC Capital Two Labuan Ltd. USD MTN Notes 22/27	USD	400,0 %	98,40	393.584,52	0,44	
Mauritius							2.686.359,65	3,02
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	500,0 %	101,03	505.139,65	0,57	
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	550,0 %	98,62	542.420,95	0,61	
XS2826815446	7.5000 %	HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,75	457.864,34	0,51	
USV4605MAA63	4.5000 %	India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	725,0 %	95,21	690.273,59	0,78	
XS1789391148	4.5000 %	UPL Ltd. USD Notes 18/28	USD	525,0 %	93,46	490.661,12	0,55	
Mexiko							5.625.930,90	6,32
USP01703AD22	3.2500 %	Alpek de CV USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	86,39	863.868,30	0,97	
USP0R38AAA53	7.7500 %	Alsea de CV USD Notes 21/26	USD	1.050,0 %	100,96	1.060.028,55	1,19	
USP1400MAE86	8.7500 %	Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 24/undefined	USD	250,0 %	99,67	249.170,30	0,28	
USP1400MAB48	7.5000 %	Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 19/undefined	USD	700,0 %	98,36	688.547,51	0,77	
USP1507SAL18	5.6210 %	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand USD Notes 24/29	USD	375,0 %	101,71	381.427,50	0,43	
USP0929YAA49	2.5000 %	Beclé de CV USD Notes 21/31	USD	950,0 %	80,54	765.098,27	0,86	
USP1850NAB75	6.9900 %	Braskem Idesa Sapi USD Notes 21/32	USD	400,0 %	75,74	302.948,83	0,34	
USP47465AB82	3.6140 %	GCC de CV USD Notes 22/32	USD	550,0 %	86,70	476.850,00	0,54	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USP6638MAB74	3.7500 %	Metalsa Sapi de CV USD Notes 21/31	USD	1.050,0 %	79,81	837.991,64	0,94
Panama						1.371.009,36	1,54
USP0092AAF68	4.0000 %	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA USD Notes 21/41	USD	800,0 %	75,01	600.069,52	0,67
USP15383CD50	4.2500 %	Banistmo SA USD Notes 20/27	USD	800,0 %	96,37	770.939,84	0,87
Paraguay						598.923,13	0,67
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	400,0 %	76,29	305.156,23	0,34
USP90475AB31	5.8750 %	Telefonica Celular del Paraguay SA USD Notes 19/27	USD	295,0 %	99,58	293.766,90	0,33
Peru						1.154.705,59	1,30
US05971V2C81	3.1250 %	Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	900,0 %	99,17	892.519,20	1,00
USP56236AB16	3.2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	278,0 %	94,31	262.186,39	0,30
Philippinen						1.318.881,80	1,48
XS2207510582	3.0000 %	Globe Telecom USD Inc. Notes 20/35	USD	1.650,0 %	79,93	1.318.881,80	1,48
Polen						896.998,99	1,01
XS2975119988	6.0000 %	ORLEN SA USD Notes 25/35	USD	875,0 %	102,51	896.998,99	1,01
Rumänien						896.604,58	1,01
XS2724401588	7.2500 %	Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	775,0 %	106,86	896.604,58	1,01
Serbien						463.558,05	0,52
XS2580270275	6.5000 %	Serbia International USD Bonds 23/33	USD	450,0 %	103,01	463.558,05	0,52
Singapur						4.425.219,53	4,97
XS2852920342	5.9500 %	Cathaylife Singapore Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.275,0 %	104,95	1.338.096,95	1,50
XS1242348164	3.8750 %	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	800,0 %	98,58	788.669,68	0,89
USY5951MAA00	8.9600 %	Medco Maple Tree Ltd. USD Notes 23/29	USD	500,0 %	103,30	516.502,40	0,58
XS2490811168	4.6020 %	Oversea-Chinese Banking USD Notes 22/32	USD	900,0 %	99,92	899.293,50	1,01
US91127LAH33	3.8630 %	United Overseas Bank Ltd. USD FLR-MTN Notes 22/32	USD	900,0 %	98,07	882.657,00	0,99
Südafrika						744.433,13	0,84
XS2339102878	6.3750 %	Absa Group Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	750,0 %	99,26	744.433,13	0,84
Südkorea						2.661.248,40	2,99
USY5580VAB27	5.6250 %	LG Electronics USD Notes 24/29	USD	700,0 %	102,98	720.870,71	0,81
XS2739009855	6.0000 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	500,0 %	103,32	516.614,05	0,58
XS1795263281	4.5000 %	Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN 18/28	USD	850,0 %	99,21	843.294,18	0,95
US82460EAN04	4.0000 %	Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN Notes 19/29	USD	600,0 %	96,74	580.469,46	0,65
Supranational						950.733,63	1,07
USP7922TAA71	3.7500 %	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC USD Notes 19/29	USD	1.025,0 %	92,75	950.733,63	1,07
Thailand						3.503.434,75	3,94
USY0606WCA63	3.7330 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	1.300,0 %	92,59	1.203.712,64	1,35
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.350,0 %	99,27	1.340.161,88	1,51
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	950,0 %	101,01	959.560,23	1,08
Niederlande						4.734.694,79	5,32
USP04568AC88	6.3750 %	Arcos Dorados BV USD Notes 25/32	USD	900,0 %	101,45	913.050,02	1,03
USN29505AB53	7.0000 %	Embarer Netherlands Finance USD Notes 23/30	USD	450,0 %	106,71	480.213,27	0,54
US29082HAE27	5.9800 %	Embraer Netherlands Finance BV USD Notes 25/35	USD	160,0 %	101,54	162.470,40	0,18
US71647NBJ72	5.5000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	300,0 %	77,76	233.293,68	0,26
USN7163RAX19	4.1930 %	Prosus USD Notes 22/32	USD	1.100,0 %	91,04	1.001.412,50	1,13
USN7163RAY91	4.9870 %	Prosus USD Notes 22/52	USD	600,0 %	76,99	461.960,52	0,52
USN8106HAA16	5.6250 %	SMRC Automotive Holdings Netherlands USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,35	456.080,99	0,51
XS2231814570	5.1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.050,0 %	97,73	1.026.213,41	1,15
Türkei						4.826.723,43	5,42
XS2842188687	7.4980 %	Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	700,0 %	100,39	702.738,05	0,79
XS2434515313	4.5000 %	Coca-Cola Icecek USD Notes 22/29	USD	655,0 %	95,53	625.701,85	0,70
XS2782775345	7.1250 %	Ford Otomotiv Sanayi AS USD Notes 24/29	USD	450,0 %	99,27	446.710,19	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2729164462	8.5000 % TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	450,0 %	102,56	461.536,43	0,52
XS2820499619	7.3750 % Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	650,0 %	100,98	656.365,39	0,74
XS2677517497	9.0000 % Turkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	700,0 %	105,17	736.179,50	0,83
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	450,0 %	100,81	453.627,50	0,51
XS2445343689	9.2500 % Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	700,0 %	106,27	743.864,52	0,83
Vereinigte Arabische Emirate					1.039.380,40	1,17
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.000,0 %	103,94	1.039.380,40	1,17
Vereinigtes Königreich					2.970.955,91	3,34
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	1.100,0 %	92,74	1.020.166,62	1,15
XS2812381247	8.2500 % Siseecam UK PLC USD Notes 24/29	USD	450,0 %	100,95	454.264,97	0,51
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	650,0 %	90,08	585.526,96	0,66
USG84228FZ63	7.0180 % Standard Chartered USD PLC FLR-Notes 23/30	USD	850,0 %	107,18	910.997,36	1,02
USA					3.261.400,12	3,66
USU0901RAE72	5.3750 % Bimbo Bakeries USA USD Notes 24/36	USD	500,0 %	99,10	495.523,80	0,56
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	625,0 %	89,15	557.180,63	0,62
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	450,0 %	98,24	442.089,45	0,50
USU63768AB83	6.6250 % NBM US Holdings USD Notes 19/29	USD	600,0 %	100,10	600.614,40	0,67
US80386WAD74	5.5000 % Sasol Financing LLC USA USD Notes 21/31	USD	625,0 %	84,24	526.504,44	0,59
XS2288890671	2.1250 % SK Battery America USD Notes 21/26	USD	660,0 %	96,89	639.487,40	0,72
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					932.855,85	1,05
Obligationen					932.855,85	1,05
Kanada					475.806,60	0,54
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	105,73	475.806,60	0,54
Mexiko					457.049,25	0,51
US151290CB70	9.1250 % Cemex SAB de CV USD FLR-Notes 23/undefined	USD	450,0 %	101,57	457.049,25	0,51
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					86.201.669,03	96,85
Einlagen bei Kreditinstituten					1.564.402,96	1,76
Täglich fällige Gelder					1.564.402,96	1,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.357.705,01	1,53
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			206.697,95	0,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.564.402,96	1,76

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					16.296,88	0,02
Futuresgeschäfte					16.296,88	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					16.296,88	0,02
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	32 USD	111,20	25.671,88	0,03
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	3 USD	121,81	-9.375,00	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					-17.041,10	-0,02
Devisentermingeschäfte					-17.041,10	-0,02
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.604.751,51		1.829,94	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-3.570.437,36		1.819,92	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-71.852,45		250,97	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-56.160.660,65		-21.490,79	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-129.177,07		548,86	0,00
Anlage in Derivaten				-744,22	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			1.235.626,08	1,39
Teilfondsvermögen	USD			89.000.953,85	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	89,56	90,55	82,99
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	98,67	98,84	88,97
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	104,98	105,03	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	842,06	885,36	824,78
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.042,57	1.040,44	929,60
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	94,38	94,26	84,32
- Klasse W2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	826,22	873,26	813,41
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	99,71	98,73	87,13
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	8,00	8,19	7,70
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 SXX/ISIN: LU2925869492	10,15	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	101,35	100,23	88,07
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.162,62	1.149,67	1.007,83
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	116.944,58	115.596,45	101.212,82
Aktienumlauf in Stück		97.066	127.902	105.154
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	709	709	709
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	40.919	39.910	12.640
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	160	100	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	13.910	13.910	18.185
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	9.294	14.067	21.022
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	100	100	100
- Klasse W2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	30.160	30.521	29.828
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	1.008	1.008	86
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	154	7.662	140
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 SXX/ISIN: LU2925869492	109	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	250	19.670	22.094
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	292	245	349

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	89,0	95,1	100,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kaimaninseln	8,96
Mexiko	6,83
Luxemburg	5,87
Türkei	5,42
Niederlande	5,32
Britische Jungferninseln	5,06
Singapur	4,97
Chile	4,94
Kolumbien	4,42
Thailand	3,94
USA	3,66
Indien	3,51
Vereinigtes Königreich	3,34
Mauritius	3,02
Südkorea	2,99
Deutschland	2,97
Ungarn	2,02
Sonstige Länder	19,61
Sonstige Vermögenswerte	3,15
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.495.513,45
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	52.309,68
- negativer Zinssatz	-673,64
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	134,46
Summe der Erträge	2.547.283,95
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.441,71
Pauschalvergütung	-307.014,28
Sonstige Kosten	-618,13
Summe der Aufwendungen	-313.074,12
Nettoertrag/-verlust	2.234.209,83
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	416.160,97
- Finanztermingeschäften	-57.524,16
- Devisentermingeschäften	-2.102.357,04
- Devisen	-74.872,23
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	415.617,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.754.901,93
- Finanztermingeschäften	28.484,38
- Devisentermingeschäften	-652.027,98
- Devisen	318,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-1.962.509,34

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 86.343.802,54)	86.201.669,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.564.402,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.293.641,68
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.247,25
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	25.671,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.449,69
Gesamtvermögen	89.091.082,49
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.353,88
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.908,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-9.375,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-21.490,79
Gesamtverbindlichkeiten	-90.128,64
Teilfondsvermögen	89.000.953,85

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.068.913,19
Mittelzuflüsse	11.371.984,73
Mittelrückflüsse	-13.110.140,71
Ausschüttung	-2.367.294,02
Betriebsergebnis	-1.962.509,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	89.000.953,85

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	127.903
- ausgegeben	12.486
- zurückgenommen	-43.323
- am Ende des Berichtszeitraums	97.066

Allianz Emerging Markets Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					317.040.002,20	96,32
Aktien					298.881.067,79	90,80
Belgien					860.496,18	0,26
BE0974338700	Titan Cement International SA	Stk	18.879	EUR 42,10	860.496,18	0,26
Brasilien					14.163.433,25	4,30
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Stk	1.029.400	BRL 10,36	1.851.072,50	0,56
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stk	308.100	BRL 24,30	1.299.503,58	0,40
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia SA	Stk	66.400	BRL 31,80	366.500,62	0,11
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Stk	396.100	BRL 41,58	2.858.701,68	0,87
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Stk	559.300	BRL 6,46	627.128,95	0,19
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Stk	557.300	BRL 9,34	903.473,52	0,27
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro SA	Stk	374.900	BRL 41,07	2.672.511,93	0,81
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Stk	267.600	BRL 37,43	1.738.543,04	0,53
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Stk	598.500	BRL 17,77	1.845.997,43	0,56
Chile					1.730.931,16	0,53
CL0000000100	Cencosud SA	Stk	150.947	CLP 2.845,00	451.571,20	0,14
CLP369751034	Embotelladora Andina SA Class B	Stk	148.735	CLP 3.635,00	568.508,65	0,17
CLP7980K1070	Quinenco SA	Stk	182.708	CLP 3.700,00	710.851,31	0,22
China					91.023.260,34	27,65
KYG8875G1029	3SBio, Inc.	Stk	568.000	HKD 11,96	873.301,32	0,27
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	3.657.000	HKD 4,68	2.200.165,83	0,67
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	612.400	HKD 128,00	10.076.965,10	3,06
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Stk	7.039.000	HKD 4,69	4.243.931,94	1,29
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Stk	619.004	CNY 14,44	1.230.771,68	0,37
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	35.500	HKD 392,80	1.792.604,31	0,54
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	7.900	CNY 374,90	407.811,41	0,12
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Stk	3.081.000	HKD 6,09	2.412.090,48	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	6.239.000	HKD 6,88	5.518.080,44	1,68
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	978.000	HKD 5,87	738.008,83	0,22
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Stk	517.500	HKD 16,00	1.064.424,69	0,32
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	862.000	HKD 15,00	1.662.199,43	0,50
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	927.500	HKD 5,06	603.321,83	0,18
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	563.000	HKD 7,61	550.779,36	0,17
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	1.353.000	HKD 6,40	1.113.172,26	0,34
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Stk	239.500	HKD 12,24	376.852,62	0,11
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Stk	784.000	HKD 4,84	487.804,75	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	244.500	CNY 19,86	668.613,21	0,20
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	65.600	HKD 55,50	468.038,33	0,14
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Stk	349.200	HKD 4,90	219.965,68	0,07
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Stk	508.000	HKD 13,60	888.151,85	0,27
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Stk	116.400	CNY 45,46	728.616,93	0,22
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	163.000	HKD 25,00	523.856,35	0,16
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	202.000	HKD 20,55	533.639,29	0,16
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology Co. Ltd. Class A	Stk	182.000	CNY 17,85	447.328,38	0,14
KYG5074S1012	JD Logistics, Inc.	Stk	411.400	HKD 12,56	664.260,66	0,20
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	189.335	HKD 160,80	3.913.826,34	1,19
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	1.440.000	HKD 10,48	1.940.029,70	0,59
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Stk	353.100	CNY 25,33	1.231.543,49	0,37
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	94.700	CNY 40,89	533.192,38	0,16
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	147.510	HKD 155,80	2.954.428,74	0,90
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	71.300	CNY 78,50	770.683,45	0,23
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	100.800	HKD 29,65	384.211,03	0,12
KYG6464H1011	Newborn Town, Inc.	Stk	820.000	HKD 5,89	620.888,69	0,19
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Stk	38.100	CNY 91,46	479.814,11	0,15
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Stk	188.200	HKD 22,80	551.618,81	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE100002FW4	Oppl Lighting Co. Ltd. Class A	Stk	334.466 CNY	16,63	765.880,60	0,23
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Stk	2.701.000 HKD	4,02	1.395.838,72	0,42
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	1.307.000 HKD	6,29	1.056.843,88	0,32
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	264.500 HKD	46,30	1.574.313,68	0,48
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Stk	143.200 CNY	24,31	479.341,27	0,15
CNE100003N01	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. Class A	Stk	135.100 CNY	88,48	1.645.952,54	0,50
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Stk	1.325.487 CNY	10,43	1.903.604,07	0,58
CNE100003373	Shennan Circuits Co. Ltd. Class A	Stk	21.000 CNY	126,06	364.513,35	0,11
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Stk	390.000 CNY	15,14	813.031,42	0,25
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Stk	82.400 CNY	32,23	365.682,66	0,11
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Stk	286.500 HKD	21,10	777.126,44	0,24
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Stk	180.900 HKD	71,35	1.659.270,33	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	250.700 HKD	497,00	16.017.521,87	4,87
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Stk	678.000 HKD	8,95	780.076,75	0,24
CNE000001D72	Xiamen Faratronic Co. Ltd. Class A	Stk	27.700 CNY	109,52	417.724,60	0,13
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	353.400 HKD	49,20	2.235.199,29	0,68
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Stk	1.733.000 HKD	5,07	1.129.512,72	0,34
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Stk	123.700 CNY	40,83	695.450,02	0,21
CNE000000S01	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. Class A	Stk	113.800 CNY	22,86	358.208,04	0,11
CNE100000KD8	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. Class A	Stk	98.500 CNY	23,55	319.406,67	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Stk	156.600 HKD	32,20	648.234,64	0,20
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	768.000 HKD	17,68	1.745.533,08	0,53
Kolumbien					1.823.634,23	0,55
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	182.877 COP	41.900,00	1.823.634,23	0,55
Griechenland					3.186.549,69	0,97
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	423.557 EUR	2,50	1.147.785,08	0,35
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	137.161 EUR	9,52	1.414.288,11	0,43
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Stk	110.626 EUR	5,21	624.476,50	0,19
Hongkong					10.691.015,00	3,25
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	2.740.000 HKD	3,99	1.405.426,25	0,43
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Stk	220.000 HKD	13,40	378.976,33	0,12
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Stk	1.047.600 HKD	11,82	1.591.833,24	0,48
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	1.459.000 HKD	16,64	3.120.996,03	0,95
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	Stk	448.000 HKD	7,59	437.123,74	0,13
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	888.000 HKD	14,62	1.668.956,21	0,51
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	2.274.500 HKD	7,14	2.087.703,20	0,63
Ungarn					4.033.757,10	1,22
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Stk	64.167 HUF	2.950,00	509.922,11	0,15
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Stk	31.957 HUF	25.480,00	2.193.489,31	0,67
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Stk	47.577 HUF	10.380,00	1.330.345,68	0,40
Indien					44.775.517,00	13,60
INE442H01029	Ashoka Buildcon Ltd.	Stk	128.606 INR	192,64	289.855,33	0,09
INE406A01037	Aurobindo Pharma Ltd.	Stk	51.910 INR	1.155,00	701.465,97	0,21
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Stk	10.586 INR	12.481,75	1.545.898,45	0,47
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	49.059 INR	1.727,40	991.482,83	0,30
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Stk	452.996 INR	621,00	3.291.240,06	1,00
INE675C01017	Cigniti Technologies Ltd.	Stk	67.450 INR	1.459,90	1.152.069,44	0,35
INE126A01031	EID Parry India Ltd.	Stk	75.318 INR	786,00	692.619,83	0,21
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Stk	61.366 INR	419,70	301.328,62	0,09
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	111.364 INR	1.825,50	2.378.484,10	0,72
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Stk	362.096 INR	682,00	2.889.227,20	0,88
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	48.915 INR	1.348,00	771.446,02	0,23
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Stk	669.077 INR	333,25	2.608.674,25	0,79
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	202.935 INR	1.569,00	3.725.233,44	1,13
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Stk	605.070 INR	269,44	1.907.397,83	0,58
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Stk	571.966 INR	209,00	1.398.588,95	0,42
INE326A01037	Lupin Ltd.	Stk	78.207 INR	2.024,00	1.851.952,01	0,56
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Stk	168.673 INR	799,85	1.578.438,67	0,48
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Stk	657.760 INR	175,20	1.348.264,67	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE591G01017	Coforge Ltd.	Stk	5.355	INR 8.069,95	505.596,33	0,15
INE584A01023	NMDC Ltd.	Stk	718.671	INR 68,75	578.064,66	0,18
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Stk	774.116	INR 246,50	2.232.526,18	0,68
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	Stk	4.559	INR 7.820,00	417.109,36	0,13
INE891D01026	Redington Ltd.	Stk	569.812	INR 243,45	1.622.986,71	0,49
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	78.740	INR 1.274,00	1.173.649,54	0,36
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Stk	42.403	INR 1.733,95	860.214,48	0,26
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Stk	47.389	INR 644,05	357.084,27	0,11
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Stk	109.143	INR 1.415,00	1.806.865,89	0,55
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Stk	90.482	INR 862,00	912.521,38	0,28
INE075A01022	Wipro Ltd.	Stk	500.047	INR 262,50	1.535.725,96	0,47
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Stk	293.420	INR 701,85	2.409.392,81	0,73
INE010B01027	Zydus Lifesciences Ltd.	Stk	90.749	INR 885,45	940.111,76	0,29
Indonesien					4.241.684,30	1,29
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Stk	3.076.600	IDR 4.920,00	914.062,32	0,28
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	495.900	IDR 10.175,00	304.697,01	0,09
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	3.345.600	IDR 7.100,00	1.434.405,80	0,44
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Stk	4.638.000	IDR 2.010,00	562.945,65	0,17
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Stk	6.749.500	IDR 1.555,00	633.784,57	0,19
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Stk	275.500	IDR 23.550,00	391.788,95	0,12
Malaysia					5.466.354,48	1,66
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Stk	681.300	MYR 4,62	709.319,66	0,22
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Stk	500.600	MYR 5,60	631.743,10	0,19
MYL6888OO001	Axiata Group Bhd.	Stk	824.200	MYR 1,79	332.466,03	0,10
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Stk	6.893.200	MYR 0,91	1.413.591,44	0,43
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Stk	489.800	MYR 6,84	754.981,86	0,23
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	1.100.400	MYR 6,55	1.624.252,39	0,49
Mexiko					943.586,93	0,29
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Stk	757.600	MXN 25,40	943.586,93	0,29
Panama					1.478.767,50	0,45
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	Stk	40.075	USD 36,90	1.478.767,50	0,45
Philippinen					2.267.647,34	0,69
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	1.559.400	PHP 18,56	505.766,08	0,16
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stk	1.014.210	PHP 73,00	1.293.793,45	0,39
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Stk	21.075	PHP 1.271,00	468.087,81	0,14
Polen					2.430.331,13	0,74
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Stk	242.544	PLN 8,84	554.551,25	0,17
PLPKN0000018	ORLEN SA	Stk	31.454	PLN 67,87	552.394,29	0,17
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Stk	67.543	PLN 75,72	1.323.385,59	0,40
Katar					1.540.825,97	0,47
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Stk	606.864	QAR 3,07	512.359,23	0,16
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Stk	317.343	QAR 11,80	1.028.466,74	0,31
Russland					15,42	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Stk	1.541.383	USD 0,00	15,41	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Stk	64.437	RUB 0,00	0,01	0,00
Saudi-Arabien					3.339.232,62	1,01
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	128.443	SAR 23,10	790.955,77	0,24
SA000A0DM9P2	Etihad Etisalat Co.	Stk	85.200	SAR 61,00	1.385.476,65	0,42
SA0007879048	Riyad Bank	Stk	51.936	SAR 32,95	456.198,34	0,14
SA0007879550	Saudi Electricity Co.	Stk	166.078	SAR 15,96	706.601,86	0,21
Südafrika					6.606.669,90	2,01
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Stk	176.560	ZAR 262,06	2.531.317,16	0,77
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Stk	3.201	ZAR 4.557,09	798.043,91	0,24
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Stk	97.944	ZAR 257,01	1.377.150,38	0,42
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	189.884	ZAR 36,56	379.793,97	0,12
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Stk	35.932	ZAR 280,03	550.477,36	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Stk	238.348	ZAR	74,38	969.887,12	0,29
Südkorea					32.969.662,16	10,02	
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Stk	8.169	KRW	93.300,00	517.601,15	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	28.786	KRW	59.600,00	1.165.124,35	0,35
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Stk	48.810	KRW	39.450,00	1.307.677,08	0,40
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Stk	24.894	KRW	72.500,00	1.225.680,81	0,37
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	Stk	7.605	KRW	201.000,00	1.038.101,87	0,32
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Stk	10.608	KRW	112.400,00	809.738,00	0,25
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	14.665	KRW	260.500,00	2.594.385,40	0,79
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	148.899	KRW	17.410,00	1.760.496,84	0,53
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Stk	51.487	KRW	16.660,00	582.528,64	0,18
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Stk	24.018	KRW	79.000,00	1.288.571,82	0,39
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	33.014	KRW	92.300,00	2.069.400,48	0,63
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	165.661	KRW	21.300,00	2.396.318,71	0,73
KR7030200000	KT Corp.	Stk	54.855	KRW	49.600,00	1.847.747,37	0,56
KR7033780008	KT&G Corp.	Stk	32.726	KRW	101.100,00	2.246.926,04	0,68
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	173.893	KRW	57.800,00	6.825.816,91	2,07
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	19.570	KRW	190.700,00	2.534.464,52	0,77
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	44.248	KRW	55.500,00	1.667.751,44	0,51
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Stk	97.393	KRW	16.500,00	1.091.330,73	0,33
Taiwan					49.775.257,88	15,12	
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	101.000	TWD	609,00	1.852.541,22	0,56
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Stk	253.000	TWD	209,50	1.596.370,76	0,48
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	3.061.000	TWD	39,45	3.636.968,60	1,10
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Stk	33.000	TWD	282,50	280.777,05	0,09
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Stk	777.000	TWD	40,55	948.945,11	0,29
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	182.000	TWD	220,50	1.208.674,05	0,37
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	Stk	225.000	TWD	81,70	553.648,07	0,17
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Stk	51.000	TWD	270,00	414.727,81	0,13
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Stk	39.000	TWD	348,50	409.351,71	0,12
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Stk	55.000	TWD	392,00	649.348,69	0,20
TW0006191000	Global Brands Manufacture Ltd.	Stk	598.000	TWD	64,00	1.152.684,29	0,35
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	Stk	561.000	TWD	57,70	974.917,55	0,30
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	527.000	TWD	146,00	2.317.355,62	0,70
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Stk	250.000	TWD	87,70	660.341,84	0,20
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Stk	6.000	TWD	2.355,00	425.570,36	0,13
TW0001795003	Lotus Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	47.000	TWD	222,00	314.253,44	0,10
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	38.000	TWD	1.390,00	1.590.844,06	0,48
TW0006491004	Pegavision Corp.	Stk	61.000	TWD	359,00	659.558,77	0,20
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Stk	989.000	TWD	35,30	1.051.478,05	0,32
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Stk	125.000	TWD	180,00	677.659,81	0,21
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	932.500	TWD	910,00	25.557.563,44	7,76
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	Stk	200.000	TWD	128,50	774.038,10	0,23
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Stk	105.000	TWD	196,00	619.832,84	0,19
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd.	Stk	198.000	TWD	78,20	466.338,38	0,14
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Stk	438.000	TWD	74,40	981.468,26	0,30
Niederlande					570.054,70	0,17	
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Stk	78.706	ZAR	132,39	570.054,70	0,17
Türkei					2.196.838,36	0,67	
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Stk	55.484	TRY	295,25	431.749,38	0,13
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar AS	Stk	33.482	TRY	458,25	404.378,38	0,12
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS Class B	Stk	270.505	TRY	69,25	493.706,83	0,15
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Stk	155.366	TRY	95,80	392.279,44	0,12
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi AS	Stk	152.646	TRY	118,00	474.724,33	0,15
Vereinigte Arabische Emirate					9.417.668,20	2,86	
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Stk	445.465	AED	10,90	1.321.944,57	0,40
AED000201015	Dubai Islamic Bank PJSC	Stk	659.490	AED	7,17	1.287.361,54	0,39
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	342.192	AED	12,25	1.141.245,56	0,35
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Stk	1.130.602	AED	13,35	4.109.265,24	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Stk	165.892	AED 20,20	912.325,83	0,28
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	99.207	AED 23,90	645.525,46	0,19
Vereinigtes Königreich					1.516.902,37	0,46
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Stk	40.246	ZAR 688,94	1.516.902,37	0,46
Uruguay					1.830.974,58	0,56
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	894	USD 2.048,07	1.830.974,58	0,56
Partizipationsscheine					18.158.934,41	5,52
China					6.218.227,81	1,89
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	12.030	USD 132,43	1.593.132,90	0,48
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Stk	28.642	USD 12,90	369.481,80	0,11
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	73.542	USD 11,11	817.051,62	0,25
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	68.002	USD 45,43	3.089.330,86	0,94
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	21.651	USD 16,13	349.230,63	0,11
Kolumbien					840.373,89	0,26
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Stk	19.191	USD 43,79	840.373,89	0,26
Indien					1.388.424,78	0,42
US97651M1099	Wipro Ltd. (ADR's)	Stk	458.226	USD 3,03	1.388.424,78	0,42
Irland					1.824.576,60	0,56
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	15.148	USD 120,45	1.824.576,60	0,56
Singapur					434.488,35	0,13
US46591M1099	JOYY, Inc. (ADR's)	Stk	10.457	USD 41,55	434.488,35	0,13
Thailand					7.452.842,98	2,26
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Stk	2.609.100	THB 23,90	1.838.640,42	0,56
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Stk	819.900	THB 161,50	3.904.285,71	1,18
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Stk	2.406.300	THB 24,10	1.709.916,85	0,52
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					317.040.002,20	96,32
Einlagen bei Kreditinstituten					9.084.193,21	2,76
Täglich fällige Gelder					9.084.193,21	2,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.669.844,14	2,33
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.414.349,07	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.084.193,21	2,76

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-287.210,00	-0,09
Futuresgeschäfte					-287.210,00	-0,09
Gekaufte Indexterminkontrakte					-287.210,00	-0,09
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	154	USD 1.113,90	-287.210,00	-0,09	
OTC-gehandelte Derivate					3.611.694,83	1,10
Devisentermingeschäfte					3.611.694,83	1,10
Sold AED / Bought EUR - 15 May 2025	AED	-10.470.241,52		109.989,26	0,04	
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-27.145.752,58		134.809,99	0,04	
Sold CLP / Bought EUR - 15 May 2025	CLP	-211.547.921,00		6.109,64	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-32.118.978,80		173.677,00	0,05	
Sold COP / Bought EUR - 15 May 2025	COP	-1.240.674.950,35		13.864,79	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.090.484,49		-297,84	0,00	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought AED - 15 May 2025	EUR	-2.219,17		-77,15	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-616.954,29		-9.888,61	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-543.522,90		-1.478,18	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-3.008.366,86		-14.567,56	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-70,52		0,57	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-4.798.620,32		-62.559,17	-0,02
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-803.139,35		-7.626,51	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-301,27		-8,02	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-1.136.542,18		-36.073,88	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-1.179,12		-10,01	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-520,93		-25,21	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 May 2025	EUR	-1.383,79		-85,92	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-2.998.177,52		-64.065,06	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-19.170.395,17		-585.885,45	-0,17
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2025	EUR	-1.789,90		-52,41	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-16.612,50		-26,50	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-229.365.006,18		1.000.253,78	0,30
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-333.299.197,52		-10.770,23	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	24.534.546.226,00		77.480,33	0,02
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-1.588.561.561,58		215.240,43	0,07
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	16.393.001.239,00		591.794,13	0,18
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-7.473.565,21		10.015,21	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-13.695.650,36		125.930,39	0,04
Sold PHP / Bought EUR - 15 May 2025	PHP	-60.824.872,56		25.330,67	0,01
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-2.917.754,54		-3.808,79	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-105.949,45		2.797,64	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-69.127.691,31		93.540,05	0,03
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2025	TRY	-22.324.266,75		35.801,69	0,01
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-618.588.923,00		877.019,14	0,26
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-27.718.728,07		854.641,45	0,25
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-44.280.492,01		60.705,17	0,02
Anlage in Derivaten				3.324.484,83	1,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-291.996,08	-0,09
Teilfondsvermögen	USD			329.156.684,16	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	150,81	154,49	130,49
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	163,69	164,65	134,23
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	125,34	126,42	103,87
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.798,45	1.796,13	1.455,17
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.624,46	1.626,15	1.311,40
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.378,39	1.396,17	1.106,89
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.508,62	1.550,62	1.307,61
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	137,49	137,80	111,88
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.240,04	1.321,04	1.055,78
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TUB/ISIN: LU2930565283	1.033,98	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	932.380	790.328	164.938
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	550.059	516.729	10.417
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	203.504	123.389	19.349
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	31.204	31.860	37.208
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	5.502	5.839	2.187
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	8.784	5.200	8.443
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	66.700	60.650	53.650
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	15.266	11.908	386
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	13.999	4.545	5.813
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TUB/ISIN: LU2930565283	37.361	30.208	27.485
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TUB/ISIN: LU2930565283	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		329,2	294,1	116,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	29,54
Taiwan	15,12
Indien	14,02
Südkorea	10,02
Brasilien	4,30
Hongkong	3,25
Vereinigte Arabische Emirate	2,86
Thailand	2,26
Südafrika	2,01
Sonstige Länder	12,94
Sonstige Vermögenswerte	3,68
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	131.121,47
- negativer Zinssatz	-7.813,41
Dividenden	3.880.090,97
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	18,71
Summe der Erträge	4.003.417,74
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-51.773,31
Pauschalvergütung	-2.418.033,12
Sonstige Kosten	-3.187,44
Summe der Aufwendungen	-2.472.993,87
Nettoertrag/-verlust	1.530.423,87
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.971.447,69
- Finanztermingeschäften	-645.799,47
- Devisentermingeschäften	-4.165.242,65
- Devisen	-2.748.531,84
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-2.057.702,40
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-11.093.992,11
- Finanztermingeschäften	-526.097,25
- Devisentermingeschäften	3.518.641,13
- Devisen	4.135,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-10.155.015,35

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 309.261.801,30)	317.040.002,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.084.193,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.197.355,24
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	55.221,22
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.409.001,33
Gesamtvermögen	331.785.773,20
Bankverbindlichkeiten	-865.547,54
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-196.234,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-482.790,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-287.210,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-797.306,50
Gesamtverbindlichkeiten	-2.629.089,04
Teilfondsvermögen	329.156.684,16

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	294.121.959,78
Mittelzuflüsse	136.603.318,72
Mittelrückflüsse	-87.191.629,28
Ausschüttung	-4.221.949,71
Betriebsergebnis	-10.155.015,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	329.156.684,16

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	790.328
- ausgegeben	474.180
- zurückgenommen	-332.128
- am Ende des Berichtszeitraums	932.380

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					171.845.409,95	96,09
Aktien					162.170.303,68	90,68
Belgien					476.656,20	0,27
BE0974338700	Titan Cement International SA	Stk	11.322	EUR 42,10	476.656,20	0,27
Brasilien					7.696.416,63	4,30
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Stk	607.100	BRL 10,36	1.008.350,77	0,56
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stk	183.200	BRL 24,30	713.712,64	0,40
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia SA	Stk	39.800	BRL 31,80	202.909,25	0,11
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Stk	231.600	BRL 41,58	1.543.884,07	0,86
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Stk	335.400	BRL 6,46	347.365,93	0,19
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Stk	325.800	BRL 9,34	487.853,70	0,27
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro SA	Stk	219.200	BRL 41,07	1.443.300,95	0,81
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Stk	156.400	BRL 37,43	938.530,14	0,53
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Stk	354.700	BRL 17,77	1.010.509,18	0,57
Chile					934.593,35	0,52
CL000000100	Cencosud SA	Stk	88.238	CLP 2.845,00	243.820,12	0,14
CLP369751034	Embotelladora Andina SA Class B	Stk	86.945	CLP 3.635,00	306.959,19	0,17
CLP7980K1070	Quinenco SA	Stk	106.804	CLP 3.700,00	383.814,04	0,21
China					49.367.721,50	27,60
KYG8875G1029	3SBio, Inc.	Stk	332.000	HKD 11,96	471.482,96	0,26
CNE10000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	2.138.000	HKD 4,68	1.188.092,61	0,66
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	358.000	HKD 128,00	5.441.137,94	3,04
CNE100001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Stk	4.115.000	HKD 4,69	2.291.603,21	1,28
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Stk	367.400	CNY 14,44	674.738,24	0,38
CNE10000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	21.000	HKD 392,80	979.461,82	0,55
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	4.800	CNY 374,90	228.868,31	0,13
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Stk	1.802.000	HKD 6,09	1.303.073,22	0,73
CNE100002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	3.647.000	HKD 6,88	2.979.345,99	1,67
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	572.000	HKD 5,87	398.685,89	0,22
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Stk	310.500	HKD 16,00	589.899,91	0,33
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	504.000	HKD 15,00	897.673,77	0,50
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	542.500	HKD 5,06	325.947,01	0,18
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	329.000	HKD 7,61	297.287,94	0,17
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	801.000	HKD 6,40	608.708,31	0,34
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Stk	143.500	HKD 12,24	208.559,54	0,12
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Stk	462.000	HKD 4,84	265.511,95	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Stk	144.254	CNY 19,86	364.364,53	0,20
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	39.600	HKD 55,50	260.966,59	0,15
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Stk	214.000	HKD 4,90	124.510,68	0,07
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Stk	304.500	HKD 13,60	491.725,74	0,28
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Stk	69.300	CNY 45,46	400.674,45	0,22
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	97.600	HKD 25,00	289.725,40	0,16
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	120.000	HKD 20,55	292.812,63	0,16
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology Co. Ltd. Class A	Stk	111.500	CNY 17,85	253.129,10	0,14
KYG5074S1012	JD Logistics, Inc.	Stk	240.500	HKD 12,56	358.675,29	0,20
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	110.692	HKD 160,80	2.113.484,26	1,18
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	842.000	HKD 10,48	1.047.780,02	0,59
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Stk	206.500	CNY 25,33	665.248,99	0,37
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	56.700	CNY 40,89	294.869,02	0,17
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	86.980	HKD 155,80	1.609.102,08	0,90
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	42.400	CNY 78,50	423.315,82	0,24
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	61.700	HKD 29,65	217.223,40	0,12
KYG6464H1011	Newborn Town, Inc.	Stk	482.000	HKD 5,89	337.100,25	0,19
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Stk	23.200	CNY 91,46	269.865,99	0,15
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Stk	111.000	HKD 22,80	300.506,98	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
606

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE100002FW4	Oppl Lighting Co. Ltd. Class A	Stk	200.600	CNY 16,63	424.279,61	0,24
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Stk	1.579.000	HKD 4,02	753.711,12	0,42
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	764.000	HKD 6,29	570.611,79	0,32
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	155.000	HKD 46,30	852.137,01	0,48
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Stk	85.500	CNY 24,31	264.350,45	0,15
CNE100003N01	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. Class A	Stk	75.300	CNY 88,48	847.362,17	0,47
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Stk	774.900	CNY 10,43	1.027.919,13	0,57
CNE100003373	Shennan Circuits Co. Ltd. Class A	Stk	12.800	CNY 126,06	205.218,38	0,11
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Stk	232.800	CNY 15,14	448.268,10	0,25
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Stk	49.500	CNY 32,23	202.905,81	0,11
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Stk	171.500	HKD 21,10	429.678,20	0,24
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Stk	105.700	HKD 71,35	895.500,24	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	146.500	HKD 497,00	8.645.512,70	4,83
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Stk	407.000	HKD 8,95	432.527,96	0,24
CNE000001D72	Xiamen Faratronic Co. Ltd. Class A	Stk	16.900	CNY 109,52	235.401,44	0,13
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	206.600	HKD 49,20	1.206.958,00	0,68
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Stk	1.022.000	HKD 5,07	615.255,63	0,34
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Stk	72.900	CNY 40,83	378.561,02	0,21
CNE000000S01	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. Class A	Stk	67.100	CNY 22,86	195.086,73	0,11
CNE100000KD8	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. Class A	Stk	58.000	CNY 23,55	173.719,23	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Stk	92.300	HKD 32,20	352.902,16	0,20
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	450.000	HKD 17,68	944.694,78	0,53
Kolumbien					994.373,72	0,56
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	107.959	COP 41.900,00	994.373,72	0,56
Griechenland					1.726.000,38	0,96
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	249.781	EUR 2,50	625.201,84	0,35
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	80.179	EUR 9,52	763.624,80	0,42
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Stk	64.667	EUR 5,21	337.173,74	0,19
Hongkong					5.788.252,46	3,24
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	1.602.000	HKD 3,99	758.983,17	0,42
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Stk	134.000	HKD 13,40	213.209,39	0,12
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Stk	612.400	HKD 11,82	859.506,96	0,48
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	845.000	HKD 16,64	1.669.578,22	0,93
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	Stk	274.000	HKD 7,59	246.938,65	0,14
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	520.000	HKD 14,62	902.708,34	0,51
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	1.341.500	HKD 7,14	1.137.327,73	0,64
Ungarn					2.210.783,52	1,24
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Stk	39.177	HUF 2.950,00	287.564,60	0,16
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Stk	18.806	HUF 25.480,00	1.192.279,53	0,67
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Stk	28.301	HUF 10.380,00	730.939,39	0,41
Indien					24.342.018,57	13,61
INE442H01029	Ashoka Buildcon Ltd.	Stk	78.821	INR 192,64	164.086,99	0,09
INE406A01037	Aurobindo Pharma Ltd.	Stk	30.626	INR 1.155,00	382.259,24	0,21
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Stk	6.245	INR 12.481,75	842.352,08	0,47
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	29.513	INR 1.727,40	550.924,39	0,31
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Stk	267.254	INR 621,00	1.793.500,67	1,00
INE675C01017	Cigniti Technologies Ltd.	Stk	39.429	INR 1.459,90	622.049,01	0,35
INE126A01031	EID Parry India Ltd.	Stk	44.435	INR 786,00	377.427,43	0,21
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Stk	37.610	INR 419,70	170.579,97	0,10
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	65.099	INR 1.825,50	1.284.227,26	0,72
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Stk	211.667	INR 682,00	1.559.995,19	0,87
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	28.594	INR 1.348,00	416.534,07	0,23
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Stk	391.116	INR 333,25	1.408.514,98	0,79
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	118.123	INR 1.569,00	2.002.825,64	1,12
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Stk	356.974	INR 269,44	1.039.404,00	0,58
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Stk	337.443	INR 209,00	762.135,93	0,43
INE326A01037	Lupin Ltd.	Stk	46.140	INR 2.024,00	1.009.192,07	0,56
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Stk	98.600	INR 799,85	852.258,21	0,48
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Stk	384.500	INR 175,20	727.974,51	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE591G01017	Coforge Ltd.	Stk	3.159	INR 8.069,95	275.490,23	0,15
INE584A01023	NMDC Ltd.	Stk	429.048	INR 68,75	318.760,36	0,18
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Stk	452.518	INR 246,50	1.205.420,33	0,67
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	Stk	2.794	INR 7.820,00	236.112,45	0,13
INE891D01026	Redington Ltd.	Stk	338.231	INR 243,45	889.833,84	0,50
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	46.740	INR 1.274,00	643.493,06	0,36
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Stk	25.016	INR 1.733,95	468.748,80	0,26
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Stk	27.958	INR 644,05	194.585,92	0,11
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Stk	64.390	INR 1.415,00	984.601,73	0,55
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Stk	53.382	INR 862,00	497.264,94	0,28
INE075A01022	Wipro Ltd.	Stk	295.013	INR 262,50	836.866,52	0,47
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Stk	173.109	INR 701,85	1.312.954,52	0,73
INE010B01027	Zyklus Lifesciences Ltd.	Stk	53.471	INR 885,45	511.644,23	0,29
Indonesien					2.300.893,42	1,29
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Stk	1.814.800	IDR 4.920,00	498.018,73	0,28
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	297.400	IDR 10.175,00	168.782,41	0,10
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	1.955.700	IDR 7.100,00	774.483,89	0,43
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Stk	2.711.200	IDR 2.010,00	303.955,09	0,17
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Stk	3.945.500	IDR 1.555,00	342.203,34	0,19
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Stk	162.500	IDR 23.550,00	213.449,96	0,12
Malaysia					2.996.011,67	1,68
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Stk	408.600	MYR 4,62	392.929,02	0,22
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Stk	298.800	MYR 5,60	348.291,11	0,19
MYL6888OO001	Axiata Group Bhd.	Stk	505.100	MYR 1,79	188.193,31	0,11
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Stk	4.066.800	MYR 0,91	770.314,33	0,43
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Stk	288.900	MYR 6,84	411.317,71	0,23
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	649.100	MYR 6,55	884.966,19	0,50
Mexiko					509.518,28	0,28
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Stk	442.900	MXN 25,40	509.518,28	0,28
Panama					791.676,76	0,44
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Stk	23.427	USD 36,59	791.676,76	0,44
Philippinen					1.253.636,91	0,70
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	955.700	PHP 18,56	286.303,00	0,16
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stk	601.940	PHP 73,00	709.254,99	0,40
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Stk	12.580	PHP 1.271,00	258.078,92	0,14
Polen					1.321.343,58	0,74
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Stk	144.755	PLN 8,84	305.701,01	0,17
PLPKN0000018	ORLEN	Stk	18.562	PLN 67,87	301.099,62	0,17
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Stk	39.483	PLN 75,72	714.542,95	0,40
Katar					850.487,56	0,48
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Stk	371.935	QAR 3,07	290.042,99	0,16
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Stk	187.223	QAR 11,80	560.444,57	0,32
Russland					8,80	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Stk	952.586	USD 0,00	8,80	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Stk	39.285	RUB 0,00	0,00	0,00
Saudi-Arabien					1.820.328,24	1,02
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	75.083	SAR 23,10	427.066,51	0,24
SA000A0DM9P2	Etiihad Etisalat Co.	Stk	50.574	SAR 61,00	759.624,66	0,42
SA0007879048	Riyad Bank	Stk	30.640	SAR 32,95	248.591,40	0,14
SA0007879550	Saudi Electricity Co.	Stk	97.980	SAR 15,96	385.045,67	0,22
Südafrika					3.617.028,93	2,02
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Stk	104.362	ZAR 262,06	1.382.002,32	0,77
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Stk	1.910	ZAR 4.557,09	439.831,79	0,25
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Stk	57.254	ZAR 257,01	743.569,38	0,41
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	115.995	ZAR 36,56	214.294,54	0,12
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Stk	21.206	ZAR 280,03	300.074,41	0,17
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Stk	142.942	ZAR 74,38	537.256,49	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Südkorea					17.782.363,13	9,94
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Stk	4.899	KRW 93.300,00	286.712,03	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	16.827	KRW 59.600,00	629.085,66	0,35
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Stk	28.533	KRW 39.450,00	706.075,72	0,40
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Stk	14.552	KRW 72.500,00	661.785,92	0,37
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	Stk	4.446	KRW 201.000,00	560.560,32	0,31
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Stk	6.201	KRW 112.400,00	437.204,75	0,24
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	8.652	KRW 260.500,00	1.413.777,52	0,79
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	87.041	KRW 17.410,00	950.559,87	0,53
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Stk	30.097	KRW 16.660,00	314.524,90	0,18
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Stk	14.040	KRW 79.000,00	695.746,50	0,39
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	19.299	KRW 92.300,00	1.117.360,57	0,62
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	97.744	KRW 21.300,00	1.305.949,98	0,73
KR7030200000	KT Corp.	Stk	32.066	KRW 49.600,00	997.661,69	0,56
KR7033780008	KT&G Corp.	Stk	19.309	KRW 101.100,00	1.224.525,32	0,68
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	99.917	KRW 57.800,00	3.622.630,65	2,03
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	11.440	KRW 190.700,00	1.368.464,55	0,77
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	25.866	KRW 55.500,00	900.490,40	0,50
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Stk	56.932	KRW 16.500,00	589.246,78	0,33
Taiwan					26.925.255,82	15,06
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	59.000	TWD 609,00	999.564,11	0,56
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Stk	148.000	TWD 209,50	862.555,59	0,48
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	1.790.000	TWD 39,45	1.964.451,86	1,10
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Stk	19.000	TWD 282,50	149.318,43	0,08
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Stk	455.000	TWD 40,55	513.267,31	0,29
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	107.000	TWD 220,50	656.347,33	0,37
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	Stk	135.000	TWD 81,70	306.829,55	0,17
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Stk	30.000	TWD 270,00	225.333,82	0,13
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Stk	24.000	TWD 348,50	232.678,03	0,13
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Stk	32.000	TWD 392,00	348.961,40	0,19
TW0006191000	Global Brands Manufacture Ltd.	Stk	350.000	TWD 64,00	623.145,37	0,35
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	Stk	328.000	TWD 57,70	526.491,07	0,29
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	308.000	TWD 146,00	1.250.964,32	0,70
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Stk	147.000	TWD 87,70	358.639,63	0,20
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Stk	3.000	TWD 2.355,00	196.541,16	0,11
TW0001795003	Lotus Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	30.000	TWD 222,00	185.274,47	0,10
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	22.000	TWD 1.390,00	850.704,70	0,48
TW0006491004	Pegavision Corp.	Stk	37.000	TWD 359,00	369.519,64	0,21
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Stk	578.000	TWD 35,30	567.601,97	0,32
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Stk	73.000	TWD 180,00	365.541,52	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	546.000	TWD 910,00	13.822.143,14	7,73
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	Stk	117.000	TWD 128,50	418.244,60	0,23
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Stk	62.000	TWD 196,00	338.056,36	0,19
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd.	Stk	121.000	TWD 78,20	263.228,84	0,15
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Stk	256.000	TWD 74,40	529.851,60	0,30
Niederlande					307.796,46	0,17
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Stk	46.009	ZAR 132,39	307.796,46	0,17
Türkei					1.212.507,99	0,68
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Stk	33.981	TRY 295,25	244.237,45	0,14
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar AS	Stk	19.872	TRY 458,25	221.681,91	0,12
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS Class B	Stk	161.488	TRY 69,25	272.236,42	0,15
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Stk	91.936	TRY 95,80	214.406,18	0,12
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi AS	Stk	90.493	TRY 118,00	259.946,03	0,15
Vereinigte Arabische Emirate					5.126.288,45	2,87
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Stk	262.811	AED 10,90	720.369,53	0,40
AED000201015	Dubai Islamic Bank PJSC	Stk	389.080	AED 7,17	701.525,33	0,39
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	200.032	AED 12,25	616.198,82	0,35
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Stk	667.023	AED 13,35	2.239.274,69	1,25
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Stk	97.871	AED 20,20	497.153,72	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	58.529	AED 23,90	351.766,36	0,20	
Vereinigtes Königreich						828.003,06	0,46
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Stk	23.784	ZAR 688,94	828.003,06	0,46	
Uruguay						990.338,29	0,55
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	528	USD 2.030,66	990.338,29	0,55	
Partizipationsscheine						9.675.106,27	5,41
China						3.300.599,70	1,85
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	6.795	USD 132,43	831.166,40	0,47	
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Stk	16.439	USD 12,90	195.874,20	0,11	
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	40.808	USD 11,11	418.766,09	0,23	
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	39.752	USD 45,43	1.668.068,41	0,93	
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	12.533	USD 16,13	186.724,60	0,11	
Kolumbien						453.775,69	0,25
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Stk	11.219	USD 43,79	453.775,69	0,25	
Indien						749.659,85	0,42
US97651M1099	Wipro Ltd. (ADR's)	Stk	267.861	USD 3,03	749.659,85	0,42	
Irland						985.161,67	0,55
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	8.855	USD 120,45	985.161,67	0,55	
Russland						0,02	0,00
US6698881090	Novatek PJSC (GDR's)*	Stk	2.370	USD 0,00	0,02	0,00	
Singapur						234.605,16	0,13
US46591M1099	JOYY, Inc. (ADR's)	Stk	6.113	USD 41,55	234.605,16	0,13	
Thailand						3.951.304,18	2,21
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Stk	1.539.000	THB 23,90	1.001.744,20	0,56	
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Stk	460.700	THB 161,50	2.026.334,10	1,13	
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Stk	1.406.600	THB 24,10	923.225,88	0,52	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						171.845.409,95	96,09
Einlagen bei Kreditinstituten						6.747.840,72	3,78
Täglich fällige Gelder						6.747.840,72	3,78
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.211.463,11	3,49	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			536.377,61	0,29	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						6.747.840,72	3,78

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-198.674,65	-0,11
Futuresgeschäfte				-198.674,65	-0,11
Gekaufte Indexterminkontrakte				-198.674,65	-0,11
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	137	USD 1.113,90	-198.674,65	-0,11
Anlage in Derivaten				-198.674,65	-0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				449.561,76	0,24
Teilfondsvermögen				178.844.137,78	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	120,92	123,21	104,34
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.587,36	1.581,25	1.284,49
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.813,45	1.810,07	1.476,07
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	236.918	229.823	217.779
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	81.456	87.312	97.556
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	11.522	102	51
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		178,8	166,6	148,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	23,30
Kommunikation	18,69
Technologie	17,35
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,44
Konsumgüter, zyklisch	8,57
Industrie	7,82
Grundstoffe	5,26
Energie	4,25
Sonstige Sektoren	1,41
Sonstige Vermögenswerte	3,91
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	30.903,80
- negativer Zinssatz	-106,70
Dividenden	2.059.085,98
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	7.234,69
Summe der Erträge	2.097.117,77
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.862,97
Pauschalvergütung	-699.115,78
Sonstige Kosten	-1.364,73
Summe der Aufwendungen	-715.343,48
Nettoertrag/-verlust	1.381.774,29
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.684.623,10
- Finanztermingeschäften	-166.936,74
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-635.568,62
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	8.263.892,03
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.941.913,49
- Finanztermingeschäften	-349.073,45
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-9.281,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-36.375,95

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 156.825.054,14)	171.845.409,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.747.840,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	607.524,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	179.200.774,90
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-28.710,94
Sonstige Verbindlichkeiten	-129.251,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-198.674,65
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-356.637,12
Teilfondsvermögen	178.844.137,78

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	166.564.350,96
Mittelzuflüsse	47.647.659,32
Mittelrückflüsse	-34.939.929,14
Ausschüttung	-391.567,41
Betriebsergebnis	-36.375,95
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	178.844.137,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	317.238
- ausgegeben	53.911
- zurückgenommen	-41.253
- am Ende des Berichtszeitraums	329.896

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					260.861.664,96	97,51
Aktien					247.063.364,74	92,35
Argentinien					460.159,52	0,17
LU0584671464	Adecoagro SA	Stk	40.507 USD	11,36	460.159,52	0,17
Brasilien					11.420.816,82	4,27
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil SA	Stk	655.400 BRL	28,64	3.258.059,12	1,22
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Stk	1.700.300 BRL	10,36	3.057.488,41	1,14
BRCPFACNOR0	CPFL Energia SA	Stk	96.000 BRL	37,82	630.191,10	0,24
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stk	275.300 BRL	24,30	1.161.159,81	0,43
BRGGBRACNPR8	Gerdau SA	Stk	239.200 BRL	16,90	701.661,08	0,26
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding SA	Stk	112.200 BRL	31,69	617.155,50	0,23
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil SA	Stk	229.200 BRL	50,15	1.995.101,80	0,75
Chile					1.748.125,86	0,65
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Stk	331.261 CLP	3.635,00	1.266.176,38	0,47
CLP371861061	Enel Americas SA	Stk	5.000.916 CLP	91,65	481.949,48	0,18
China					84.059.407,69	31,42
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	7.894.000 HKD	4,68	4.749.277,85	1,77
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	984.699 HKD	128,00	16.203.098,40	6,06
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Stk	70.800 HKD	89,95	818.689,14	0,31
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Stk	14.600 CNY	374,90	753.676,79	0,28
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	106.500 HKD	392,80	5.377.812,92	2,01
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Stk	2.495.000 HKD	6,09	1.953.315,72	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	8.107.000 HKD	6,88	7.170.232,10	2,68
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	1.137.000 HKD	5,87	857.991,86	0,32
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Stk	302.000 HKD	15,00	582.348,29	0,22
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Stk	3.722.000 HKD	3,50	1.674.669,13	0,63
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Stk	146.600 HKD	24,45	460.784,05	0,17
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Stk	398.000 HKD	5,06	258.891,74	0,10
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Class H	Stk	3.561.000 HKD	5,28	2.417.077,07	0,90
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	2.568.000 HKD	6,40	2.112.805,88	0,79
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	47.600 HKD	55,50	339.613,18	0,13
CNE1000008S5	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class A	Stk	576.000 CNY	8,88	704.291,25	0,26
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Stk	866.000 HKD	4,90	545.504,80	0,20
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd. Class A	Stk	286.500 CNY	27,34	1.078.549,25	0,40
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	1.070.400 HKD	25,00	3.440.097,19	1,29
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	349.000 HKD	20,55	921.980,76	0,34
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	344.300 HKD	160,80	7.117.175,42	2,66
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	368.000 HKD	10,48	495.785,37	0,19
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class A	Stk	217.992 CNY	35,48	1.064.978,92	0,40
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	23.900 HKD	155,80	478.685,15	0,18
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	64.600 HKD	158,00	1.312.121,97	0,49
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Stk	110.900 HKD	22,80	325.050,62	0,12
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	36.700 CNY	51,63	260.906,58	0,10
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	270.500 HKD	46,30	1.610.025,90	0,60
CNE100000L63	SF Holding Co. Ltd. Class A	Stk	63.100 CNY	43,12	374.649,33	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	236.800 HKD	497,00	15.129.434,30	5,65
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Stk	1.166.000 HKD	8,95	1.341.547,92	0,50
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Stk	1.336.000 HKD	5,07	870.761,10	0,33
US98850P1093	Yum China Holdings, Inc.	Stk	17.150 HKD	405,00	892.901,91	0,33
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Stk	146.000 CNY	18,14	364.675,83	0,14
Kolumbien					1.051.099,86	0,39
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	105.406 COP	41.900,00	1.051.099,86	0,39
Griechenland					3.293.490,81	1,23
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	763.170 EUR	2,50	2.068.092,71	0,77
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	118.842 EUR	9,52	1.225.398,10	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong					7.778.671,65	2,91
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	3.524.000	HKD 3,99	1.807.562,81	0,68
HK0817039453	China Jinmao Holdings Group Ltd.	Stk	1.860.000	HKD 1,26	301.278,47	0,11
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Stk	160.000	HKD 13,40	275.619,15	0,10
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	1.799.000	HKD 16,64	3.848.301,48	1,44
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	Stk	1.728.000	HKD 3,75	833.028,02	0,31
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	224.000	HKD 14,62	420.997,96	0,16
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	318.000	HKD 7,14	291.883,76	0,11
Ungarn					3.114.477,32	1,16
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Stk	15.908	HUF 25.480,00	1.091.905,62	0,41
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Stk	72.333	HUF 10.380,00	2.022.571,70	0,75
Indien					29.403.279,66	10,99
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	109.018	INR 1.727,40	2.203.254,77	0,82
INE059A01026	Cipla Ltd.	Stk	17.887	INR 1.441,00	301.560,93	0,11
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Stk	39.122	INR 1.112,95	509.413,32	0,19
INE089A01031	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Stk	20.288	INR 1.145,00	271.780,51	0,10
INE684F01012	Firstsource Solutions Ltd.	Stk	138.954	INR 339,00	551.117,68	0,21
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Stk	81.145	INR 1.591,00	1.510.447,16	0,56
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	378.389	INR 1.825,50	8.081.536,39	3,02
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Stk	414.998	INR 682,00	3.311.341,50	1,24
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	161.399	INR 1.348,00	2.545.448,56	0,95
INE663F01024	Info Edge India Ltd.	Stk	5.931	INR 7.148,50	496.039,70	0,19
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	36.269	INR 1.569,00	665.782,11	0,25
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Stk	95.239	INR 269,44	300.227,51	0,11
INE326A01037	Lupin Ltd.	Stk	59.542	INR 2.024,00	1.409.962,36	0,53
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Stk	74.049	INR 2.661,15	2.305.484,18	0,86
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Stk	298.837	INR 175,20	612.550,73	0,23
INE891D01026	Redington Ltd.	Stk	149.341	INR 243,45	425.365,66	0,16
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Stk	64.415	INR 1.415,00	1.066.392,41	0,40
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Stk	87.548	INR 862,00	882.931,66	0,33
INE075A01022	Wipro Ltd.	Stk	635.799	INR 262,50	1.952.642,52	0,73
Malaysia					11.961.225,48	4,47
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Stk	1.775.500	MYR 5,60	2.240.630,99	0,84
MYL6888OO001	Axiata Group Bhd.	Stk	1.102.100	MYR 1,79	444.565,41	0,16
MYL5398OO002	Gamuda Bhd.	Stk	1.092.000	MYR 4,20	1.033.554,93	0,39
MYL5225OO007	IHH Healthcare Bhd.	Stk	591.700	MYR 6,92	922.718,65	0,34
MYL5878OO003	KPJ Healthcare Bhd.	Stk	2.398.100	MYR 2,66	1.437.508,96	0,54
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Stk	8.207.300	MYR 0,91	1.683.074,48	0,63
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Stk	430.500	MYR 6,84	663.576,34	0,25
MYL5285OO001	SD Guthrie Bhd.	Stk	658.600	MYR 4,91	728.726,99	0,27
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	1.901.600	MYR 6,55	2.806.868,73	1,05
Mexiko					2.213.991,71	0,83
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Stk	1.777.600	MXN 25,40	2.213.991,71	0,83
Panama					1.462.051,80	0,55
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Stk	39.622	USD 36,90	1.462.051,80	0,55
Peru					771.267,84	0,29
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	Stk	4.099	USD 188,16	771.267,84	0,29
Philippinen					1.994.605,97	0,75
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	1.223.700	PHP 18,56	396.887,23	0,15
PHY290451046	GT Capital Holdings, Inc.	Stk	77.950	PHP 509,00	693.342,94	0,26
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stk	399.290	PHP 73,00	509.360,77	0,19
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Stk	17.785	PHP 1.271,00	395.015,03	0,15
Polen					3.959.675,41	1,48
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Stk	303.566	PLN 8,84	694.071,62	0,26
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Stk	166.670	PLN 75,72	3.265.603,79	1,22
Russland					0,00	0,00
RU000A0JRK8T8	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	1.243	RUB 0,00	0,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Südafrika					15.579.900,94	5,82
ZAE000049433	AVI Ltd.	Stk	216.363 ZAR	90,11	1.066.619,43	0,40
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Stk	131.153 ZAR	411,02	2.949.135,26	1,10
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Stk	28.521 ZAR	262,06	408.901,77	0,15
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Stk	17.439 ZAR	4.557,09	4.347.731,25	1,62
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Stk	187.557 ZAR	257,01	2.637.161,98	0,99
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	612.800 ZAR	36,56	1.225.683,81	0,46
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Stk	130.674 ZAR	238,51	1.705.097,76	0,64
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Stk	304.622 ZAR	74,38	1.239.569,68	0,46
Südkorea					27.019.189,53	10,10
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Stk	7.999 KRW	112.400,00	610.585,81	0,23
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	185.508 KRW	17.410,00	2.193.340,77	0,82
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Stk	39.568 KRW	79.000,00	2.122.833,28	0,79
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	49.588 KRW	21.300,00	717.300,10	0,27
KR7030200000	KT Corp.	Stk	76.022 KRW	49.600,00	2.560.741,05	0,96
KR7035420009	NAVER Corp.	Stk	17.865 KRW	191.000,00	2.317.293,72	0,87
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	296.177 KRW	57.800,00	11.625.827,23	4,35
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	83.437 KRW	55.500,00	3.144.824,11	1,17
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Stk	154.072 KRW	16.500,00	1.726.443,46	0,64
Taiwan					24.977.250,21	9,34
TW0005536007	Acter Group Corp. Ltd.	Stk	27.000 TWD	352,50	286.650,10	0,11
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	94.000 TWD	609,00	1.724.147,28	0,65
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Stk	243.000 TWD	61,20	447.906,03	0,17
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	4.240.000 TWD	39,45	5.037.813,42	1,88
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Stk	1.211.000 TWD	40,55	1.478.986,52	0,55
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	268.000 TWD	220,50	1.779.805,74	0,67
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Stk	27.000 TWD	270,00	219.561,78	0,08
TW0006491004	Pegavision Corp.	Stk	38.000 TWD	359,00	410.872,68	0,15
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Stk	12.000 TWD	518,00	187.214,82	0,07
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Stk	113.000 TWD	180,00	612.604,47	0,23
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	442.000 TWD	910,00	12.114.148,03	4,53
KYG9721M1033	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	Stk	320.000 TWD	70,30	677.539,34	0,25
Niederlande					1.947.099,01	0,73
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Stk	268.831 ZAR	132,39	1.947.099,01	0,73
Türkei					3.010.146,60	1,13
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Stk	54.111 TRY	295,25	421.065,37	0,16
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii AS	Stk	123.139 TRY	167,10	542.308,15	0,20
TREMGTI00012	Migros Ticaret AS	Stk	80.946 TRY	495,25	1.056.559,44	0,40
TREMLPC00021	MLP Sağlık Hizmetleri AS	Stk	28.509 TRY	317,00	238.185,49	0,09
TRATCELL91M1	Turkcell İletişim Hizmetleri AS	Stk	88.340 TRY	95,80	223.047,30	0,08
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankası AS	Stk	170.092 TRY	118,00	528.980,85	0,20
Vereinigte Arabische Emirate					6.847.404,52	2,56
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Stk	599.598 AED	10,90	1.779.343,65	0,66
AEA002001013	Aldar Properties PJSC	Stk	556.698 AED	8,42	1.276.159,37	0,48
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	415.106 AED	12,25	1.384.421,26	0,52
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Stk	344.028 AED	20,20	1.891.987,75	0,71
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	79.223 AED	23,90	515.492,49	0,19
Vereinigtes Königreich					1.427.349,12	0,53
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Stk	37.870 ZAR	688,94	1.427.349,12	0,53
Uruguay					1.562.677,41	0,58
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	763 USD	2.048,07	1.562.677,41	0,58
Partizipationsscheine					13.798.300,22	5,16
China					1.658.178,80	0,62
US64110W1027	NetEase, Inc. (ADR's)	Stk	7.269 USD	100,72	732.133,68	0,27
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	20.384 USD	45,43	926.045,12	0,35
Kolumbien					1.099.523,11	0,41
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Stk	25.109 USD	43,79	1.099.523,11	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Indien						3.425.870,91	1,28
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Stk	71.953 USD	31,38	2.257.885,14	0,84	
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Stk	64.281 USD	18,17	1.167.985,77	0,44	
Russland						0,00	0,00
US71922G3083	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	1 USD	0,00	0,00	0,00	
Thailand						7.614.727,40	2,85
TH0617010R19	Amata Corp. PCL (NVDR's)	Stk	614.400 THB	20,40	369.563,91	0,14	
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Stk	977.000 THB	23,90	688.494,77	0,26	
TH1027010R10	Indorama Ventures PCL (NVDR's)	Stk	385.100 THB	19,40	220.284,24	0,08	
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Stk	530.000 THB	161,50	2.523.809,52	0,94	
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Stk	3.012.500 THB	24,10	2.140.682,59	0,80	
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Stk	26.689.400 THB	1,45	1.141.077,10	0,43	
TH0450010R15	Thai Union Group PCL (NVDR's)	Stk	1.636.600 THB	11,00	530.815,27	0,20	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						0,00	0,00
Partizipationsscheine						0,00	0,00
Russland						0,00	0,00
US71922G4073	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	24 USD	0,00	0,00	0,00	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						260.861.664,96	97,51
Einlagen bei Kreditinstituten						5.873.575,21	2,20
Täglich fällige Gelder						5.873.575,21	2,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.446.293,21	2,04	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			427.282,00	0,16	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						5.873.575,21	2,20

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-223.800,00	-0,08
Futuresgeschäfte				-223.800,00	-0,08
Gekaufte Indexterminkontrakte				-223.800,00	-0,08
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	120 USD	1.113,90	-223.800,00	-0,08
OTC-gehandelte Derivate				223.273,61	0,08
Devisentermingeschäfte				223.273,61	0,08
Sold AED / Bought EUR - 15 May 2025	AED	-590.638,58		4.571,63	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-1.880.159,86		8.364,44	0,00
Sold CLP / Bought EUR - 15 May 2025	CLP	-60.412.330,00		1.638,26	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 May 2025	CNH	-810.102,41		4.233,87	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 May 2025	COP	-42.560.109,42		468,67	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.273,91		-0,35	0,00
Sold EUR / Bought AED - 15 May 2025	EUR	-17,62		-0,59	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-62.204,10		664,02	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 May 2025	EUR	-12,74		-0,37	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-126.877,66		598,87	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-12.565,43		61,70	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-179.120,38		-1.572,24	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-28.629,24		-1.750,93	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-25.810,70		-580,33	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 15 May 2025	EUR	-26.367,00		-619,18	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-31,17		-0,14	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-574,20		-17,17	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-110.863,50		-1.615,98	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.379.114,86		-35.913,88	-0,01
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-17.230.479,69		74.921,54	0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-22.433.518,31		-650,21	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-227.365.432,00		700,76	0,00
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-74.403.033,95		9.092,86	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-957.523.273,00		38.869,70	0,02
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-1.601.834,93		2.151,77	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-1.123.612,42		9.699,08	0,01
Sold PHP / Bought EUR - 15 May 2025	PHP	-4.279.521,96		1.791,27	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-293.951,38		-365,14	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-6.141.695,48		7.909,47	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2025	TRY	-2.605.724,05		4.224,82	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-23.996.001,00		32.352,98	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.813.621,13		54.363,16	0,02
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-7.583.324,00		9.681,25	0,01
Anlage in Derivaten				-526,39	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			795.193,72	0,29
Teilfondsvermögen	USD			267.529.907,50	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	107,69	109,64	93,53
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 UZY/ISIN: LU2938600686	100,70	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.265,90	1.267,70	1.052,73
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	1.217,87	1.217,89	1.010,58
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	1.196,33	1.206,14	986,57
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	1.078,54	1.110,03	940,40
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV5/ISIN: LU2899140649	989,65	--	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	130.053,77	130.034,76	107.589,55
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,16	1,19	1,01
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	10,53	11,11	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.263,50	1.305,72	1.023,50
Aktienumlauf in Stück		683.827	721.386	350.217
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	600.423	635.562	308.494
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 UZY/ISIN: LU2938600686	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	5.824	5.473	3.984
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	1	18.738	17.629
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	4.864	10	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	370	374	9.901
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 NV5/ISIN: LU2899140649	38	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	1.074	637	472
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.138	1.106	1.079
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	45.447	45.956	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	24.638	13.530	8.648
Teilfondsvermögen in Mio. USD		267,5	222,8	126,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	32,04
Indien	12,27
Südkorea	10,10
Taiwan	9,34
Südafrika	5,82
Malaysia	4,47
Brasilien	4,27
Hongkong	2,91
Thailand	2,85
Vereinigte Arabische Emirate	2,56
Sonstige Länder	10,88
Sonstige Vermögenswerte	2,49
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	89.412,64
- negativer Zinssatz	-746,20
Dividenden	3.180.881,70
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	3.269.548,14
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.242,25
Pauschalvergütung	-1.582.012,44
Sonstige Kosten	-2.472,17
Summe der Aufwendungen	-1.611.726,86
Nettoertrag/-verlust	1.657.821,28
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.574.905,21
- Finanztermingeschäften	7.924,88
- Devisentermingeschäften	-144.537,81
- Devisen	-2.562.005,43
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.534.108,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.817.270,62
- Finanztermingeschäften	-780.666,00
- Devisentermingeschäften	223.343,89
- Devisen	-7.298,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-7.847.783,56

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 240.079.479,24)	260.861.664,96
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.873.575,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.010.148,47
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	144.303,69
- Wertpapiergeschäften	53.027,24
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	266.360,12
Gesamtvermögen	268.209.079,69
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.056,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-117.147,62
Sonstige Verbindlichkeiten	-288.081,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-223.800,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-43.086,51
Gesamtverbindlichkeiten	-679.172,19
Teilfondsvermögen	267.529.907,50

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	222.827.063,89
Mittelzuflüsse	149.140.584,04
Mittelrückflüsse	-95.596.364,51
Ausschüttung	-993.592,36
Betriebsergebnis	-7.847.783,56
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	267.529.907,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	721.386
- ausgegeben	28.522
- zurückgenommen	-66.081
- am Ende des Berichtszeitraums	683.827

Allianz Emerging Markets Select Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						327.935.356,63	95,45
Obligationen						327.935.356,63	95,45
Angola						1.329.828,75	0,39
XS2083302419	8.0000 %	Angola Government International Bonds USD MTN 19/29	USD	1.500,0 %	88,66	1.329.828,75	0,39
Argentinien						10.089.525,25	2,94
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Republic Government International Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	12.850,0 %	66,37	8.528.223,75	2,48
USE7S78BAC65	8.5000 %	Pan American Energy LLC USD Notes 24/32	USD	700,0 %	107,48	752.377,50	0,22
USP90187AR99	7.6250 %	Tecpetrol SA USD Notes 25/33	USD	800,0 %	101,12	808.924,00	0,24
Österreich						788.919,64	0,23
US86964WAK80	3.1250 %	Suzano Austria GmbH USD Notes 21/32	USD	925,0 %	85,29	788.919,64	0,23
Benin						328.191,96	0,09
XS2759982064	7.9600 %	Benin Government International Bonds USD Bonds 24/38	USD	350,0 %	93,77	328.191,96	0,09
Bermudas						2.079.711,73	0,60
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	975,0 %	97,27	948.392,25	0,27
USG38327AD78	8.7500 %	Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	1.200,0 %	94,28	1.131.319,48	0,33
Brasilien						14.449.298,89	4,21
BRSTNCNTF212	10.0000 %	Brazil Government BRL Bonds 22/33	BRL	88.000,0 %	80,75	12.333.945,46	3,59
BRSTNCNTF204	10.0000 %	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	8.850,0 %	84,40	1.296.423,69	0,38
USP8405QAA78	9.0000 %	Samarco Mineracao SA USD Notes 23/31	USD	836,4 %	97,91	818.929,74	0,24
Britische Jungferninseln						4.799.607,67	1,40
XS2495355674	6.5000 %	Easy Tactic Ltd. USD Notes 22/25	USD	632,8 %	3,36	21.269,58	0,01
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.800,0 %	95,24	1.714.338,00	0,50
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	950,0 %	88,85	844.065,50	0,25
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	750,0 %	98,53	738.994,50	0,21
XS2028401086	4.1250 %	NWD Ltd. USD Notes 19/29	USD	633,0 %	59,04	373.733,77	0,11
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City Co., Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.100,0 %	100,66	1.107.206,32	0,32
Kaimaninseln						17.558.898,61	5,11
XS2342248593	3.7500 %	AAC Technologies Holdings Inc. USD Notes 21/31	USD	1.600,0 %	91,50	1.463.952,00	0,43
XS1924249680	15.0000 %	Fantasia Holdings Group Co., Ltd. USD Notes 18/21	USD	600,0 %	2,83	16.956,00	0,00
XS2850435731	7.6350 %	FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	750,0 %	108,80	816.003,00	0,24
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	1.850,0 %	85,62	1.583.970,74	0,46
XS2971601336	8.4500 %	Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0 %	101,84	509.190,00	0,15
XS2971969287	9.1250 %	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0 %	101,13	404.516,00	0,12
XS2941354727	8.2500 %	IHS Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	2.350,0 %	99,60	2.340.600,00	0,68
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	650,0 %	100,59	653.802,50	0,19
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.100,0 %	107,14	1.178.495,82	0,34
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group Co., Ltd. USD Notes 21/28	USD	500,0 %	7,93	39.635,00	0,01
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.125,0 %	88,34	993.768,75	0,29
XS2399467807	7.8750 %	MAF Global Securities Ltd. USD FLR-Notes 22/undefined	USD	900,0 %	104,00	935.980,65	0,27
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.400,0 %	99,08	1.387.062,18	0,40
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	850,0 %	96,19	817.593,75	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
624

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2627125672	6.6250 %	Nogaholding Sukuk Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.100,0 %	104,82	1.153.055,75	0,34
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings Ltd. USD Notes 21/25	USD	1.000,0 %	1,72	17.160,00	0,01
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.475,0 %	96,33	1.420.836,97	0,41
XS1954963580	8.5000 %	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. USD Notes 19/24	USD	800,0 %	7,58	60.656,00	0,02
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	1.775,0 %	99,47	1.765.663,50	0,51
Chile						5.118.853,61	1,49
USP3143NBQ62	5.9500 %	Corp. Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/34	USD	500,0 %	101,23	506.166,30	0,15
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	3.300,0 %	102,13	3.370.374,81	0,98
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	1.100,0 %	112,94	1.242.312,50	0,36
China						1.960.699,40	0,57
CND10003N750	3.8100 %	China Government Bond CNY Bonds 20/50	CNY	10.650,0 %	133,70	1.960.699,40	0,57
Kolumbien						13.061.762,76	3,80
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	1.300,0 %	105,75	1.374.709,08	0,40
COL17CT03342	7.7500 %	Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	5.773.500,0 %	86,05	1.182.360,53	0,34
COL17CT03862	13.2500 %	Colombia Government COP Bonds 23/33	COP	22.229.500,0 %	105,76	5.594.987,07	1,63
US195325EQ44	8.3750 %	Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	3.600,0 %	95,92	3.452.954,04	1,00
US279158AV11	8.3750 %	Ecopetrol SA USD Notes 24/36	USD	730,0 %	97,86	714.375,30	0,21
USP9379RBC09	4.3750 %	Empresas Publicas de Medellin ESP USD Notes 20/31	USD	850,0 %	87,34	742.376,74	0,22
Costa Rica						519.159,55	0,15
USP3699PGN17	7.3000 %	Costa Rica Government International Bonds USD Bonds 23/54	USD	500,0 %	103,83	519.159,55	0,15
Dominikanische Republik						6.312.332,63	1,84
USP3579ECQ81	13.6250 %	Dominican Republic International DOP Bonds 23/33	DOP	291.500,0 %	117,75	5.449.346,07	1,59
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	950,0 %	90,84	862.986,56	0,25
Ecuador						941.690,65	0,27
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	1.905,0 %	49,43	941.690,65	0,27
Ägypten						6.838.974,04	1,99
EGT998099P19	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 09.09.2025	EGP	126.000,0 %	89,13	2.220.870,47	0,65
EGT998065P19	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	42.250,0 %	97,42	813.919,47	0,24
XS2176899701	8.8750 %	Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	600,0 %	77,81	466.887,90	0,13
XS1953057061	7.6003 %	Egypt Government USD MTN 19/29	USD	3.500,0 %	95,35	3.337.296,20	0,97
Ghana						1.283.329,80	0,37
XS2893151287	1.4000 %	Ghana Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	1.800,0 %	71,30	1.283.329,80	0,37
Guatemala						2.669.475,65	0,78
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	2.650,0 %	100,73	2.669.475,65	0,78
Ungarn						3.627.728,77	1,06
HU0000403555	3.0000 %	Hungary Government Bond HUF Bonds 18/38	HUF	600.000,0 %	64,22	1.037.981,03	0,30
XS2388586401	2.1250 %	Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	900,0 %	81,38	732.441,78	0,22
XS2388586583	3.1250 %	Hungary Government International USD Bonds 21/51	USD	470,0 %	59,76	280.877,26	0,08
XS2744128369	5.5000 %	Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	900,0 %	95,77	861.961,59	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2618838564	6.1250 % Magyar Export-Import Bank Zrt USD Bonds 23/27	USD	700,0 %	102,07	714.467,11	0,21
Indien					20.678.565,39	6,02
USY00130XS17	3.1000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 21/31	USD	1.850,0 %	80,75	1.493.809,70	0,43
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.500,0 %	99,79	1.496.778,60	0,44
IN0020230085	7.1800 % India Government INR Bonds 23/33	INR	1.285.000,0 %	103,65	15.583.385,82	4,54
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	825,0 %	99,59	821.617,50	0,24
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Pvt Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.300,0 %	98,69	1.282.973,77	0,37
Indonesien					11.044.563,42	3,21
IDG000015207	6.5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	35.707.000,0 %	98,01	2.113.253,03	0,61
US455780DN36	4.6500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	3.300,0 %	97,16	3.206.350,62	0,93
IDG000012303	7.5000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 17/38	IDR	54.532.000,0 %	102,37	3.371.064,84	0,98
IDG000020801	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 22/33	IDR	39.000.000,0 %	99,95	2.353.894,93	0,69
Irak					3.531.817,44	1,03
XS0240295575	5.8000 % Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	3.600,0 %	98,11	3.531.817,44	1,03
Insel Man					786.187,28	0,23
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	800,0 %	98,27	786.187,28	0,23
Israel					908.028,72	0,26
IL0011736738	0.0000 % Energean Israel Finance Ltd. USD Zero-Coupon Notes 30.03.2028	USD	950,0 %	95,58	908.028,72	0,26
Jordanien					3.162.186,45	0,92
XS1577950311	7.3750 % Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	750,0 %	87,44	655.825,95	0,19
XS2602742285	7.5000 % Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	2.500,0 %	100,25	2.506.360,50	0,73
Kasachstan					2.050.841,94	0,60
XS2914770545	4.7140 % Kazakhstan Government International USD Bonds 24/35	USD	1.300,0 %	96,83	1.258.729,94	0,37
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD MTN 18/30	USD	800,0 %	99,01	792.112,00	0,23
Luxemburg					5.542.771,12	1,61
USL0183EAA30	9.8750 % Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	650,0 %	99,59	647.330,71	0,19
USL21779AK60	5.8750 % CSN Resources SA USD Notes 22/32	USD	450,0 %	82,25	370.145,39	0,11
USL6388GJA96	7.3750 % Millicom International Cellular SA USD Notes 24/32	USD	900,0 %	101,68	915.084,00	0,26
USL6401PAM51	8.8750 % Minerva Luxembourg SA USD Notes 23/33	USD	1.930,0 %	106,83	2.061.815,14	0,60
XS2801333530	7.7500 % Puma International Financing SA USD Notes 24/29	USD	750,0 %	101,15	758.607,75	0,22
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	850,0 %	92,92	789.788,13	0,23
Malaysia					13.815.608,51	4,02
XS2399889976	3.3750 % IOI Investment L Bhd. USD MTN 21/31	USD	850,0 %	90,59	769.982,96	0,22
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	950,0 %	98,33	934.131,49	0,27
MYBMO2200016	0.0000 % Malaysia Government MYR Zero-Coupon Bonds 15.07.2032 S.122	MYR	45.700,0 %	98,93	10.188.558,31	2,97
USY68856AV83	4.5500 % Petronas Capital Ltd. USD MTN 20/50	USD	1.100,0 %	85,29	938.219,15	0,27
USY6886MAE04	2.4800 % Petronas Capital Ltd. USD MTN 21/32	USD	1.150,0 %	85,63	984.716,60	0,29
Mauritius					4.422.169,91	1,29
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	600,0 %	101,03	606.167,58	0,18
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0 %	98,62	788.975,92	0,23
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	814,1 %	92,18	750.419,72	0,22
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	101,75	813.981,04	0,24
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	800,0 %	95,21	761.681,20	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1789391148	4.5000 %	UPL Ltd. USD Notes 18/28	USD	750,0 %	93,46	700.944,45	0,20
Mexiko						14.482.901,70	4,21
USP01703AD22	3.2500 %	Alpek de CV USD Notes 21/31	USD	1.550,0 %	86,39	1.338.995,87	0,39
USP0R38AAA53	7.7500 %	Alsea de CV USD Notes 21/26	USD	875,0 %	100,96	883.357,13	0,26
USP1400MAC21	8.3750 %	Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0 %	101,30	1.164.956,90	0,34
USP1400MAE86	8.7500 %	Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.250,0 %	99,67	1.245.851,50	0,36
USP1850NAB75	6.9900 %	Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	1.050,0 %	75,74	795.240,67	0,23
USP2253TJS98	5.1250 %	Cemex de CV USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0 %	98,54	788.300,00	0,23
USP6638MAB74	3.7500 %	Metalsa Sapi de CV USD Notes 21/31	USD	505,0 %	79,81	403.034,08	0,12
US91087BAX82	6.3380 %	Mexico Government International USD Bonds 23/53	USD	700,0 %	90,85	635.949,23	0,18
MX0MGO0000J5	8.5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/38 traded in Mexico	MXN	30.000,0 %	91,14	1.340.684,53	0,39
MX0MGO0000J5	8.5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/38 traded in United States	MXN	21.700,0 %	91,14	969.761,81	0,28
MX0MGO0000P2	7.7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	95.000,0 %	93,77	4.368.248,46	1,27
US71654QCC42	6.7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	800,0 %	68,57	548.521,52	0,16
Mongolei						3.050.213,96	0,89
USY6142NAG35	8.6500 %	Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	955,0 %	103,97	992.946,64	0,29
USY6142NAH18	7.8750 %	Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	950,0 %	102,83	976.897,92	0,28
USY6142NAJ73	6.6250 %	Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	1.100,0 %	98,22	1.080.369,40	0,32
Montenegro						718.434,57	0,21
XS2779850630	7.2500 %	Montenegro Government International USD Bonds 24/31	USD	700,0 %	102,63	718.434,57	0,21
Marokko						717.964,24	0,21
XS2810168810	7.5000 %	OCP SA USD Notes 24/54	USD	700,0 %	102,57	717.964,24	0,21
Mosambik						1.278.543,70	0,37
XS2051203862	9.0000 %	Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	1.550,0 %	82,49	1.278.543,70	0,37
Nigeria						5.694.508,63	1,66
XS2384698994	6.1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	1.600,0 %	91,41	1.462.536,48	0,42
XS2384701020	7.3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	3.400,0 %	84,48	2.872.290,76	0,84
XS2948512913	10.3750 %	Republic Of Nigeria USD Bonds 24/34	USD	1.350,0 %	100,72	1.359.681,39	0,40
Pakistan						3.478.375,60	1,01
XS1729875598	6.8750 %	Pakistan Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	3.800,0 %	91,54	3.478.375,60	1,01
Paraguay						1.144.335,86	0,33
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	1.500,0 %	76,29	1.144.335,86	0,33
Peru						6.137.042,83	1,79
PEP01000C5J8	7.6000 %	Peru Government PEN Bonds 24/39	PEN	18.750,0 %	104,35	5.347.340,63	1,56
USP7808BAA54	4.7500 %	Petroleos del Peru SA USD Notes 17/32	USD	1.050,0 %	75,21	789.702,20	0,23
Philippinen						3.292.647,93	0,96
XS2207510582	3.0000 %	Globe Telecom Inc. USD Notes 20/35	USD	1.200,0 %	79,93	959.186,76	0,28
US718286CW51	5.0000 %	Philippine Government USD Bonds 23/33	USD	2.350,0 %	99,30	2.333.461,17	0,68
Polen						10.822.769,17	3,15
XS2975119988	6.0000 %	ORLEN SA USD Notes 25/35	USD	825,0 %	102,51	845.741,90	0,25
PL0000115291	6.0000 %	Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	37.750,0 %	102,14	9.977.027,27	2,90
Rumänien						11.218.544,13	3,26
XS2724401588	7.2500 %	Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	700,0 %	106,86	809.836,40	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2571923007	7.1250 % Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	1.400,0 %	102,02	1.428.315,14	0,42
XS2756521303	6.3750 % Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	1.750,0 %	96,52	1.689.160,55	0,49
XS2908633683	5.7500 % Romania Government International USD Bonds 24/35	USD	4.800,0 %	90,38	4.338.313,44	1,26
RO52CQA3C829	8.2500 % Romania Government RON Bonds 22/32	RON	12.950,0 %	104,83	2.952.918,60	0,86
Senegal					2.430.362,03	0,71
XS1619155564	6.2500 % Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	3.250,0 %	74,78	2.430.362,03	0,71
Serbien					4.144.016,18	1,21
XS2580270275	6.5000 % Serbia International USD Bonds 23/33	USD	1.900,0 %	103,01	1.957.245,10	0,57
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	1.650,0 %	99,15	1.636.004,87	0,48
XS2921374273	7.0000 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD USD Notes 24/29	USD	550,0 %	100,14	550.766,21	0,16
Singapur					2.774.740,17	0,81
XS2852920342	5.9500 % Cathaylife Singapore Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.775,0 %	104,95	1.862.840,85	0,54
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	925,0 %	98,58	911.899,32	0,27
Südafrika					9.556.330,41	2,78
XS2339102878	6.3750 % Absa Group Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	770,0 %	99,26	764.284,68	0,22
ZAG000125972	8.8750 % Republic of South Africa Government Bonds ZAR Bonds 15/35 S.2035	ZAR	26.600,0 %	89,53	1.302.914,31	0,38
ZAG000096173	8.7500 % South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	61.350,0 %	77,43	2.598.944,25	0,76
ZAG000106998	8.0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	93.227,1 %	95,88	4.890.187,17	1,42
Sri Lanka					2.721.603,39	0,79
XS2966242500	4.0000 % Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	413,0 %	94,03	388.372,17	0,11
XS2966241361	3.1000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/30	USD	750,0 %	88,19	661.461,00	0,19
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	1.109,6 %	78,40	869.918,97	0,25
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	1.021,6 %	78,49	801.851,25	0,24
Supranational					708.693,39	0,21
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl US USD Notes 24/27	USD	708,4 %	100,05	708.693,39	0,21
Thailand					4.993.148,82	1,45
XS2056558088	3.3430 % Kasikornbank PCL USD FLR-MTN 19/31	USD	1.700,0 %	97,02	1.649.333,54	0,48
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	1.150,0 %	101,01	1.161.572,91	0,34
TH0623031602	3.3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	66.000,0 %	112,14	2.182.242,37	0,63
Niederlande					6.019.224,06	1,75
USN29505AB53	7.0000 % Embaer Netherlands Finance BV USD Notes 23/30	USD	1.350,0 %	106,71	1.440.639,81	0,42
US29082HAE27	5.9800 % Embraer Netherlands Finance BV USD Notes 25/35	USD	640,0 %	101,54	649.881,60	0,19
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	789,4 %	97,31	768.174,85	0,22
USN7163RAX19	4.1930 % Prosus NV USD Notes 22/32	USD	1.300,0 %	91,04	1.183.487,50	0,34
XS2406607098	3.7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	650,0 %	99,96	703.461,21	0,21
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 23/29	EUR	1.050,0 %	112,03	1.273.579,09	0,37
Türkei					13.267.287,94	3,86
XS2842188687	7.4980 % Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	750,0 %	100,39	752.933,63	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2729164462	8.5000 % TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	800,0 %	102,56	820.509,20	0,24
XS2820499619	7.3750 % Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	800,0 %	100,98	807.834,32	0,23
XS2773062471	8.3750 % Turkiye Garanti Bankasi AS USD FLR-Notes 24/34	USD	750,0 %	100,46	753.459,38	0,22
TRT051033T12	26.2000 % Turkiye Government Bonds TRY Bonds 23/33	TRY	214.000,0 %	85,19	4.805.065,22	1,40
US900123DL13	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	1.150,0 %	98,29	1.130.310,16	0,33
US900123DN78	6.5000 % Turkiye Government International USD Bonds 24/35	USD	1.800,0 %	92,86	1.671.425,82	0,49
US900123DP27	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	1.800,0 %	98,32	1.769.704,38	0,51
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	750,0 %	100,81	756.045,83	0,22
Ukraine					1.473.941,60	0,43
XS2895056013	1.7500 % Ukraine Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/34	USD	2.000,0 %	53,79	1.075.721,60	0,31
XS2895056955	1.0000 % Ukraine Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/34	USD	1.000,0 %	39,82	398.220,00	0,12
Vereinigte Arabische Emirate					3.456.617,10	1,01
XS2226973522	3.9000 % Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	450,0 %	72,82	327.696,12	0,10
XS2845228001	4.6250 % Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.800,0 %	99,22	1.933.633,52	0,56
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.150,0 %	103,94	1.195.287,46	0,35
Vereinigtes Königreich					4.511.284,13	1,31
XS2984221239	8.1250 % Azule Energy Finance PLC USD Notes 25/30	USD	350,0 %	100,16	350.545,62	0,10
XS2278474924	5.5000 % Liquid Telecommunications Financing PLC USD Notes 21/26	USD	1.550,0 %	87,53	1.356.646,49	0,39
XS2812381247	8.2500 % Siseam UK PLC USD Notes 24/29	USD	1.350,0 %	100,95	1.362.794,90	0,40
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.600,0 %	90,08	1.441.297,12	0,42
Uruguay					0,00	0,00
US917288BP65	3.4000 % Uruguay Government UYU Bonds 24/45	UYU	0,0 %	101,75	0,00	0,00
USA					44.133.826,58	12,85
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	875,0 %	89,15	780.052,88	0,23
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	800,0 %	98,24	785.936,80	0,23
USU8035UAC63	8.7500 % Sasol Financing USA LLC USD Notes 23/29	USD	1.350,0 %	100,90	1.362.197,25	0,40
US912797LB15	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	17.150,0 %	99,48	17.061.125,27	4,97
US912797KS58	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	7.000,0 %	99,81	6.986.779,80	2,03
US912797PG65	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	17.400,0 %	98,61	17.157.734,58	4,99
Usbekistan					2.874.134,61	0,84
XS3008644737	6.9474 % Republic of Uzbekistan International Bonds USD Bonds 25/32	USD	2.900,0 %	99,11	2.874.134,61	0,84
Venezuela					2.993.257,20	0,87
USP97475AN08	7.7500 % Venezuela Government International USD Bonds 09/19	USD	9.794,0 %	17,13	1.677.712,20	0,49
US922646AS37	9.2500 % Venezuela Government International USD Bonds 97/27	USD	6.160,0 %	21,36	1.315.545,00	0,38
Sambia					139.877,16	0,04
XS2837240261	5.7500 % Zambia Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	159,9 %	87,49	139.877,16	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1.993.293,16	0,58
Obligationen					1.993.293,16	0,58
Kanada					1.374.552,40	0,40
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	1.300,0 %	105,73	1.374.552,40	0,40
Kaimaninseln					618.740,76	0,18
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	714,0 %	86,66	618.740,76	0,18
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					329.928.649,79	96,03
Einlagen bei Kreditinstituten					8.182.410,03	2,39
Täglich fällige Gelder					8.182.410,03	2,39
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.996.022,57	1,75
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.186.387,46	0,64
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.182.410,03	2,39

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					77.756,41	0,02
Futuresgeschäfte					77.756,41	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					34.796,88	0,01
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	177 USD	111,20	148.843,76	0,04
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	103 USD	117,09	-3.859,38	0,00
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	35 USD	121,81	-110.187,50	-0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte					42.959,53	0,01
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-16 EUR	129,23	42.959,53	0,01
OTC-gehandelte Derivate					1.110.708,85	0,33
Devisentermingeschäfte					1.110.708,85	0,33
	Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025	BRL	-54.100.000,00		-567.523,42	-0,17
	Sold CLP / Bought USD - 16 Apr 2025	CLP	-6.000.000.000,00		146.284,11	0,04
	Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025	CNY	-14.075.000,00		-2.426,05	0,00
	Sold COP / Bought USD - 16 Apr 2025	COP	15.167.232.438,00		-186.140,94	-0,05
	Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-8.224.000,00		-226.938,40	-0,07
	Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-6.421.202,85		11.233,79	0,00
	Sold HUF / Bought USD - 16 Apr 2025	HUF	-1.895.000.000,00		-16.302,31	0,00
	Sold PEN / Bought USD - 16 Apr 2025	PEN	-13.133.300,00		-113.592,60	-0,03
	Sold PLN / Bought USD - 16 Apr 2025	PLN	-28.000.000,00		-479.448,17	-0,14
	Sold TRY / Bought USD - 16 Apr 2025	TRY	-163.740.000,00		53.311,13	0,01
	Sold TWD / Bought USD - 16 Apr 2025	TWD	-86.920.602,00		27.298,23	0,01
	Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025	USD	-9.019.057,52		684.530,05	0,20
	Sold USD / Bought CLP - 16 Apr 2025	USD	-1.557.643,76		96.626,53	0,03
	Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-7.985.556,95		62.798,85	0,02
	Sold USD / Bought CZK - 16 Apr 2025	USD	-5.770.925,23		83.148,75	0,03
	Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-278.493.714,17		157.570,85	0,05
	Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-56.301.628,16		206.548,15	0,05
	Sold USD / Bought HUF - 16 Apr 2025	USD	-6.259.079,47		525.906,51	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought IDR - 16 Apr 2025	USD	-2.547.207,52		-40.270,76	-0,01
Sold USD / Bought INR - 16 Apr 2025	USD	-1.336.601,30		18.061,30	0,01
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-6.312.310,86		394.962,66	0,11
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-4.268.451,17		63.967,77	0,02
Sold USD / Bought PLN - 16 Apr 2025	USD	-5.209.593,51		369.542,69	0,11
Sold USD / Bought RON - 16 Apr 2025	USD	-911.631,53		52.225,37	0,02
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-3.019.810,65		-15.905,86	0,00
Sold USD / Bought TRY - 16 Apr 2025	USD	-6.053.021,28		15.784,49	0,00
Sold USD / Bought TWD - 16 Apr 2025	USD	-2.661.133,45		-40.028,21	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 16 Apr 2025	USD	-5.713.211,63		43.989,43	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 16 Apr 2025	ZAR	-99.404.878,36		-214.505,09	-0,06
Anlage in Derivaten				1.188.465,26	0,35
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			4.265.322,22	1,23
Teilfondsvermögen	USD			343.564.847,30	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	70,99	76,76	70,83
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	709,53	770,64	711,27
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.000,37	1.004,59	855,76
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	1.064,08	1.143,70	1.009,28
- Klasse WQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	1.013,95	1.044,96	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	1.203,40	1.198,51	1.008,10
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	7,04	7,26	6,52
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10,64	10,64	8,98
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	7,27	7,52	6,81
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	9,50	9,53	8,10
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	10,74	10,77	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	747,38	805,63	728,53
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	900,19	915,39	801,18
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.084,09	1.079,76	906,81
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	82.560,63	89.038,00	80.398,57
Aktienumlauf in Stück		3.631.963	2.957.862	2.114.883
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	2.157.097	2.064.961	1.963.088
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	47.282	45.324	44.977
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	65.051	70.071	42.532
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	10	9	9
- Klasse WQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	18.105	18.398	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	21.350	21.350	21.359
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	197.093	61.052	30.705
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	972.196	521.010	8.523

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	159	153	144
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	121	121	121
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	152.752	152.929	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	649	663	741
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1	1.820	2.683
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	97	1	1
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	0	0	0
Teilfondsvermögen in Mio. USD		343,6	365,6	249,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	12,85
Anleihen Indien	6,02
Anleihen Kaimaninseln	5,29
Anleihen Brasilien	4,21
Anleihen Mexiko	4,21
Anleihen Malaysia	4,02
Anleihen Türkei	3,86
Anleihen Kolumbien	3,80
Anleihen Rumänien	3,26
Anleihen Indonesien	3,21
Anleihen Polen	3,15
Anleihen Argentinien	2,94
Anleihen Südafrika	2,78
Obligationen sonstiger Länder	36,43
Sonstige Vermögenswerte	3,97
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 337.762.709,33)	329.928.649,79
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.182.410,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.768.732,36
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	191.803,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.013.790,66
Gesamtvermögen	346.085.386,13
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-100.283,25
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-68.636,79
Sonstige Verbindlichkeiten	-334.490,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-114.046,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.903.081,81
Gesamtverbindlichkeiten	-2.520.538,83
Teilfondsvermögen	343.564.847,30

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	365.574.053,04
Mittelzuflüsse	67.520.862,54
Mittelrückflüsse	-59.187.604,76
Ausschüttung	-15.075.520,19
Betriebsergebnis	-15.266.943,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	343.564.847,30

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.957.862
- ausgegeben	989.147
- zurückgenommen	-315.046
- am Ende des Berichtszeitraums	3.631.963

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						176.316.496,42	92,92
Obligationen						176.316.496,42	92,92
Argentinien						1.314.501,50	0,69
USP90187AR99	7.6250 %	Tecpetrol SA USD Notes 25/33	USD	1.300,0 %	101,12	1.314.501,50	0,69
Österreich						1.877.963,75	0,99
XS2310951103	3.6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.750,0 %	99,12	1.877.963,75	0,99
Bahrain						2.507.728,68	1,32
XS2408002769	3.8750 %	CBB International Sukuk Programme USD Bonds 21/29	USD	2.700,0 %	92,88	2.507.728,68	1,32
Bermudas						3.271.711,43	1,72
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	875,0 %	97,27	851.121,25	0,45
USG38327AD78	8.7500 %	Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	1.300,0 %	94,28	1.225.596,10	0,64
XS2214755345	5.5000 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	1.200,0 %	99,58	1.194.994,08	0,63
Brasilien						2.182.622,18	1,15
US105756CA66	4.5000 %	Brazil Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	1.800,0 %	96,78	1.742.024,16	0,92
USP8405QAA78	9.0000 %	Samarco Mineracao USD Notes 23/31	USD	450,0 %	97,91	440.598,02	0,23
Britische Jungferninseln						7.850.018,99	4,14
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/undefined Central American Bottling Corporation Via	USD	1.100,0 %	96,31	1.059.437,50	0,56
USG20038AA61	5.2500 %	CBC Bottling Holdco SL Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	1.950,0 %	96,00	1.871.983,82	0,99
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	875,0 %	95,24	833.358,75	0,44
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	475,0 %	88,85	422.032,75	0,22
XS1317967492	5.0000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	950,0 %	100,02	950.209,00	0,50
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	900,0 %	98,53	886.793,40	0,47
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	950,0 %	54,49	517.687,21	0,27
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	1.300,0 %	100,66	1.308.516,56	0,69
Kaimaninseln						11.725.281,84	6,18
XS2189595049	2.9500 %	Champion USD MTN 20/30	USD	1.000,0 %	85,44	854.404,45	0,45
XS2384059122	7.0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	400,0 %	71,57	286.268,00	0,15
XS1924249680	15.0000 %	Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	550,0 %	2,83	15.543,00	0,01
XS2971601336	8.4500 %	Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0 %	101,84	509.190,00	0,27
XS2971969287	9.1250 %	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	450,0 %	101,13	455.080,50	0,24
XS2941354487	7.8750 %	IHS Holding Ltd. USD Notes 24/30	USD	1.750,0 %	99,50	1.741.250,00	0,92
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.600,0 %	107,14	1.714.175,74	0,90
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	250,0 %	7,93	19.817,50	0,01
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	1.000,0 %	88,34	883.350,00	0,46
XS2399467807	7.8750 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 22/undefi- ned	USD	1.000,0 %	104,00	1.039.978,50	0,55
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	950,0 %	99,08	941.220,77	0,50
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	900,0 %	96,19	865.687,50	0,46
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	500,0 %	1,72	8.580,00	0,00
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.600,0 %	96,33	1.541.246,88	0,81
XS1508493498	6.0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 16/23	USD	700,0 %	7,67	53.697,00	0,03
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	800,0 %	99,47	795.792,00	0,42
Chile						1.101.140,63	0,58
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	975,0 %	112,94	1.101.140,63	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
						8.710.713,67	4,59
Kolumbien							
USP1024TAN92	4.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	1.175,0	99,89	1.173.658,39	0,62
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	875,0	105,75	925.284,96	0,49
US195325DP79	4.5000 %	Colombia Government International Bonds USD Bonds 18/29	USD	4.150,0	94,16	3.907.536,25	2,06
US279158AN94	6.8750 %	Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	1.350,0	99,43	1.342.264,37	0,70
USP7358RAD81	4.0000 %	Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	1.400,0	97,28	1.361.969,70	0,72
						2.689.707,34	1,42
Costa Rica							
USP3699PGK77	6.1250 %	Costa Rica Government International USD Bonds 19/31	USD	2.650,0	101,50	2.689.707,34	1,42
						2.011.805,53	1,06
Dominikanische Republik							
USP3579ECF27	4.5000 %	Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	2.150,0	93,57	2.011.805,53	1,06
						2.839.238,63	1,50
Ägypten							
XS1558078736	7.5000 %	Egypt Government International USD Bonds 17/27	USD	1.500,0	98,68	1.480.152,90	0,78
XS2391394348	5.8000 %	Egypt Government International USD Bonds 21/27	USD	1.450,0	93,73	1.359.085,73	0,72
						3.245.474,10	1,71
Guatemala							
USP5015VAP15	5.2500 %	Guatemala Government International USD Bonds 22/29	USD	3.300,0	98,35	3.245.474,10	1,71
						1.627.728,00	0,86
Hongkong							
XS2800583606	6.6250 %	Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	1.600,0	101,73	1.627.728,00	0,86
						7.087.904,77	3,74
Ungarn							
XS2010026305	5.2500 %	Hungary Government International USD Bonds 22/29	USD	3.800,0	99,67	3.787.530,30	2,00
XS2618838564	6.1250 %	Magyar Export-Import Bank Zrt USD Notes 23/27	USD	1.500,0	102,07	1.531.000,95	0,81
XS2634075399	7.5000 %	MVM Energetika Zrt USD Notes 23/28	USD	1.675,0	105,63	1.769.373,52	0,93
						4.709.767,98	2,48
Indien							
USY00130VS35	4.2000 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	1.675,0	94,10	1.576.209,34	0,83
USY3R78RET83	8.7500 %	IIFL Finance Ltd. SR Secured Regs USD Notes 25/28	USD	1.650,0	99,79	1.646.456,46	0,87
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance USD MTN 24/28	USD	750,0	99,59	746.925,00	0,39
USY7279WAA90	5.8750 %	ReNew USD Notes 20/27	USD	750,0	98,69	740.177,18	0,39
						1.548.256,25	0,82
Indonesien							
USN5276YAD87	4.9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.550,0	99,89	1.548.256,25	0,82
						1.949.857,55	1,03
Irak							
XS0240295575	5.8000 %	Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	1.987,5	98,11	1.949.857,55	1,03
						2.183.057,35	1,15
Israel							
IL0011736654	0.0000 %	Energean Israel Finance USD Zero-Coupon Notes 30.03.2026	USD	1.250,0	98,71	1.233.824,38	0,65
IL0011677742	6.1250 %	Leviathan Ltd USD Notes 20/25	USD	950,0	99,92	949.232,97	0,50
						3.517.446,80	1,85
Elfenbeinküste							
XS1196517434	6.3750 %	Ivory Coast Government International USD Bonds 15/28	USD	3.500,0	100,50	3.517.446,80	1,85
						4.152.849,87	2,19
Jordanien							
XS2199321113	4.9500 %	Jordan Government International USD Bonds 20/25	USD	2.950,0	99,55	2.936.853,03	1,55
XS2490731721	7.7500 %	Kingdom of Jordan International USD Notes 22/28	USD	1.200,0	101,33	1.215.996,84	0,64
						5.620.432,83	2,96
Luxemburg							
USL6388GHV51	6.2500 %	Millicom International Cellular SA USD Notes 19/29	USD	675,0	99,97	674.814,58	0,35
USL6401PAH66	5.8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	1.585,0	99,49	1.576.930,45	0,83
XS2801333530	7.7500 %	Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	900,0	101,15	910.329,30	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USL7915RAA43	4.9500 % Rede D'or Finance USD Notes 18/28	USD	1.625,0	97,96	1.591.921,50	0,84
USL9326VAB29	4.5000 % Tupy Overseas USD Notes 21/31	USD	1.000,0	86,64	866.437,00	0,46
Mauritius					7.463.440,56	3,93
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	900,0	101,03	909.251,37	0,48
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.050,0	98,62	1.035.530,90	0,55
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II USD Notes 21/28	USD	1.273,4	92,18	1.173.733,41	0,62
XS2826815446	7.5000 % HTA Group USD Notes 24/29	USD	1.650,0	101,75	1.678.835,90	0,88
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	925,0	95,21	880.693,89	0,46
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	987,5	97,99	967.626,56	0,51
XS1789391148	4.5000 % UPL USD Notes 18/28	USD	875,0	93,46	817.768,53	0,43
Mexiko					11.005.515,49	5,80
USP01703AC49	4.2500 % Alpek USD Notes 19/29	USD	950,0	94,42	896.978,13	0,47
USP0R38AAA53	7.7500 % Alesa USD Notes 21/26	USD	1.850,0	100,96	1.867.669,35	0,98
USP1400MAB48	7.5000 % Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.100,0	98,36	1.082.003,23	0,57
USP1507SAL18	5.6210 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand USD Notes 24/29	USD	625,0	101,71	635.712,50	0,34
USP16259AM84	5.1250 % BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	1.200,0	94,48	1.133.775,96	0,60
USP1850NAA92	7.4500 % Braskem Idesa USD Notes 19/29	USD	450,0	81,56	367.022,07	0,19
USP2253TJS98	5.1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	98,54	1.478.062,50	0,78
US71654QCB68	6.8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	2.750,0	99,88	2.746.562,50	1,45
US71654QCP54	6.5000 % Petroleos Mexicanos USD Notes 18/29	USD	850,0	93,85	797.729,25	0,42
Mongolei					1.427.239,51	0,75
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International USD Bonds 23/28	USD	617,0	103,97	641.516,31	0,34
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International USD Bonds 25/30	USD	800,0	98,22	785.723,20	0,41
Marokko					1.331.646,75	0,70
XS2355149316	3.7500 % OCP SA USD Notes 21/31	USD	1.500,0	88,78	1.331.646,75	0,70
Nigeria					3.005.754,06	1,58
XS1717011982	6.5000 % Nigeria Government International MTN USD 17/27	USD	3.125,0	96,18	3.005.754,06	1,58
Oman					1.763.569,15	0,93
XS1750113661	5.6250 % Oman Government International USD Bonds 18/28	USD	1.750,0	100,78	1.763.569,15	0,93
Panama					1.565.971,55	0,83
USP15383CD50	4.2500 % Banistmo USD Notes 20/27	USD	1.625,0	96,37	1.565.971,55	0,83
Paraguay					2.617.752,64	1,38
USP09110AB65	2.7500 % Banco Continental USD Notes 20/25	USD	911,0	98,48	897.186,60	0,47
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	950,0	76,29	724.746,04	0,38
USP90475AB31	5.8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD No- tes 19/27	USD	1.000,0	99,58	995.820,00	0,53
Peru					4.708.393,98	2,48
US05971V2C81	3.1250 % Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	1.550,0	99,17	1.537.116,40	0,81
USP3R94GBM01	5.9500 % Corporación Financiera de Desarrollo USD Notes 24/29	USD	2.050,0	102,34	2.098.011,00	1,10
USP56236AB16	3.2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.138,0	94,31	1.073.266,58	0,57
Rumänien					5.494.528,26	2,90
XS2724401588	7.2500 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.450,0	106,86	1.677.518,26	0,89
XS2689949399	5.5000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 23/28	EUR	3.400,0	103,69	3.817.010,00	2,01
Senegal					2.263.403,25	1,19
XS2838363476	7.7500 % Senegal Government International Bonds USD Bonds 24/31	USD	2.700,0	83,83	2.263.403,25	1,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Serbien						3.060.039,86	1,62
XS2580269426	6.2500 %	Serbia International Bonds USD Bonds 23/28	USD	1.475,0 %	102,23	1.507.880,55	0,80
XS2921374273	7.0000 %	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade USD Notes 24/29	USD	1.550,0 %	100,14	1.552.159,31	0,82
Singapur						2.575.638,19	1,36
XS1242348164	3.8750 %	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	1.400,0 %	98,58	1.380.171,94	0,73
USY59501AA78	7.3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.191,0 %	100,38	1.195.466,25	0,63
Südafrika						1.658.738,45	0,87
US836205AY00	5.8750 %	South Africa Government International USD Bonds 18/30	USD	1.700,0 %	97,57	1.658.738,45	0,87
Thailand						1.212.076,08	0,64
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	1.200,0 %	101,01	1.212.076,08	0,64
Niederlande						7.149.891,42	3,77
USP04568AC88	6.3750 %	Arcos Dorados BV USD Notes 25/32	USD	1.700,0 %	101,45	1.724.650,03	0,91
USN15516AF97	8.5000 %	Braskem Netherlands Finance USD FLR-Notes 20/81	USD	750,0 %	100,55	754.149,75	0,40
USN57445AA17	4.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.499,9 %	97,31	1.459.532,21	0,77
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	1.500,0 %	99,96	1.623.372,02	0,85
XS2231814570	5.1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.625,0 %	97,73	1.588.187,41	0,84
Türkei						7.835.218,58	4,13
XS2842188687	7.4980 %	Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	850,0 %	100,39	853.324,78	0,45
XS2355105292	3.3750 %	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii USD Notes 21/28	USD	950,0 %	88,68	842.448,13	0,44
XS2729164462	8.5000 %	TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	850,0 %	102,56	871.791,03	0,46
XS2820499619	7.3750 %	Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	750,0 %	100,98	757.344,68	0,40
US900123CY43	5.2500 %	Turkey Government International USD Bonds 20/30	USD	3.500,0 %	93,32	3.266.257,40	1,72
XS2677517497	9.0000 %	Türkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	350,0 %	105,17	368.089,75	0,19
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	500,0 %	100,81	504.030,55	0,27
XS2445343689	9.2500 %	Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	350,0 %	106,27	371.932,26	0,20
Vereinigte Arabische Emirate						1.826.209,44	0,96
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.700,0 %	99,22	1.826.209,44	0,96
Vereinigtes Königreich						3.169.350,00	1,67
XS2278474924	5.5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.175,0 %	87,53	1.028.425,57	0,54
XS2812381247	8.2500 %	Sisecam UK USD Notes 24/29	USD	1.050,0 %	100,95	1.059.951,59	0,56
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.200,0 %	90,08	1.080.972,84	0,57
USA						18.430.059,39	9,71
USU37016AC37	9.5000 %	Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	1.075,0 %	89,15	958.350,68	0,50
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	600,0 %	98,24	589.452,60	0,31
USU63768AA01	7.0000 %	NBM U.S. Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	236,0 %	100,20	236.470,35	0,12
XS2224065289	5.9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0 %	99,93	999.268,00	0,53
US80386WAC91	4.3750 %	Sasol Financing USA USD Notes 21/26	USD	1.600,0 %	97,00	1.551.972,96	0,82
XS2288890671	2.1250 %	SK Battery America USD Notes 21/26	USD	1.600,0 %	96,89	1.550.272,48	0,82
USU85969AE07	4.0000 %	Stillwater Mining USD Notes 21/26	USD	1.000,0 %	95,65	956.526,00	0,50
US912797MV69	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	3.700,0 %	99,98	3.699.132,72	1,95
US912797PG65	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	8.000,0 %	98,61	7.888.613,60	4,16
Usbekistan						3.026.850,14	1,59
XS3008639810	5.1000 %	Republic of Uzbekistan International EUR Bonds 25/29	EUR	2.800,0 %	99,85	3.026.850,14	1,59

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8.051.718,97	4,23
Obligationen						8.051.718,97	4,23
Kanada						740.143,60	0,39
US335934AV79	9.3750 %	First Quantum Minerals USD Notes 24/29	USD	700,0 %	105,73	740.143,60	0,39
Kaimaninseln						858.788,28	0,45
US12642KAB08	6.7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	400,0 %	95,54	382.167,24	0,20
US822538AH74	9.6250 %	Shelf Drilling Holdings USD Notes 23/29	USD	550,0 %	86,66	476.621,04	0,25
Hongkong						783.488,56	0,41
XS2423359459	1.0000 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 22/32	USD	800,0 %	97,94	783.488,56	0,41
Indonesien						3.473.607,69	1,83
XS2314514477	3.7500 %	Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26	USD	1.800,0 %	97,80	1.760.411,70	0,93
XS2313088739	5.3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	700,0 %	98,43	688.995,65	0,36
XS2327392234	4.8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	1.075,0 %	95,27	1.024.200,34	0,54
Luxemburg						876.386,19	0,46
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	880,0 %	99,59	876.386,19	0,46
Türkei						868.603,14	0,46
XS2782775345	7.1250 %	Ford Otomotiv Sanayi AS USD Notes 24/29	USD	875,0 %	99,27	868.603,14	0,46
Vereinigtes Königreich						450.701,51	0,23
XS2984221239	8.1250 %	Azule Energy Finance Company Guar Regs USD Notes 25/30	USD	450,0 %	100,16	450.701,51	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						184.368.215,39	97,15
Einlagen bei Kreditinstituten						3.230.231,57	1,70
Täglich fällige Gelder						3.230.231,57	1,70
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.720.231,57	1,43
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			510.000,00	0,27
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.230.231,57	1,70

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025					
	EUR	-13.551.092,71		-369.591,46	-0,19
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025					
	EUR	-511.861,74		-1.423,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025					
	USD	-178.418.446,22		117.053,20	0,06
Anlage in Derivaten					
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					
	USD			2.426.496,04	1,28
Teilfondsvermögen					
	USD			189.770.981,07	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	8,52	8,50	7,84
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	105,21	104,12	94,53
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	100,53	99,58	90,76
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	720,94	750,73	709,99
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	713,03	742,74	702,21
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.069,51	1.054,15	951,26
- Klasse W7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	842,08	877,51	829,62
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	11,81	11,59	10,35
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.257,01	1.230,12	1.092,93
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	935,54	958,46	890,08
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	254.843	248.626	512.732
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	17.020	17.434	24.596
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	72.819	90.013	98.002
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	77.806	75.945	57.984
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.252	10.034	9.976
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	77.085	51.498	45.794
- Klasse W7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.215	10.215	10.226
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	129.647	18.793	18.899
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	6.910	1.560	3.217
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	134	114	31.637
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		189,8	159,8	154,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	9,71
Anleihen Kaimaninseln	6,63
Anleihen Mexiko	5,80
Anleihen Kolumbien	4,59
Anleihen Türkei	4,59
Anleihen Britische Jungferninseln	4,14
Anleihen Mauritius	3,93
Obligationen Niederlande	3,77
Anleihen Ungarn	3,74
Anleihen Luxemburg	3,42
Anleihen Rumänien	2,90
Anleihen Indonesien	2,65
Anleihen Indien	2,48
Anleihen Peru	2,48
Obligationen Jordanien	2,19
Obligationen sonstiger Länder	34,13
Sonstige Vermögenswerte	2,85
Fondsvermögen	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 186.664.056,08)	184.368.215,39
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.230.231,57
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.550.129,07
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.892,12
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	117.053,20
Gesamtvermögen	190.275.521,35
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-40.630,29
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-92.894,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-371.015,13
Gesamtverbindlichkeiten	-504.540,28
Teilfondsvermögen	189.770.981,07

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	159.793.884,30
Mittelzuflüsse	72.607.345,87
Mittelrückflüsse	-35.206.355,77
Ausschüttung	-4.230.319,36
Betriebsergebnis	-3.193.573,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	189.770.981,07

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	524.232
- ausgegeben	227.797
- zurückgenommen	-95.298
- am Ende des Berichtszeitraums	656.731

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						728.497.819,34	97,29
Obligationen						728.497.819,34	97,29
Angola						8.200.610,63	1,10
XS2083302419	8.0000 %	Angola Government International USD MTN 19/29	USD	9.250,0 %	88,66	8.200.610,63	1,10
Argentinien						29.437.245,93	3,93
US040114HT09	4.1250 %	Argentina Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	15.400,0 %	64,11	9.872.956,94	1,32
US040114HV54	3.5000 %	Argentina Government International USD FLR-Bonds 20/41	USD	8.450,0 %	59,13	4.996.622,74	0,67
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Republic Government International USD FLR-Bonds 20/38	USD	21.950,0 %	66,37	14.567.666,25	1,94
Britische Jungferninseln						7.857.073,63	1,05
XS2281799572	3.0000 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	4.100,0 %	90,64	3.716.323,23	0,50
USG82016AC32	4.2500 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/28	USD	2.000,0 %	100,34	2.006.715,40	0,27
XS2140041786	3.1250 %	Sunny Express Enterprises USD Notes 20/30	USD	2.250,0 %	94,85	2.134.035,00	0,28
Kaimaninseln						5.684.628,70	0,76
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	4.250,0 %	85,62	3.638.851,70	0,49
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	2.000,0 %	100,59	2.011.700,00	0,27
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	300,0 %	7,93	23.781,00	0,00
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	600,0 %	1,72	10.296,00	0,00
Chile						24.495.972,47	3,27
US168863DS48	3.1000 %	Chile Government International USD Bonds 21/41	USD	24.300,0 %	73,28	17.806.289,13	2,38
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	6.550,0 %	102,13	6.689.683,34	0,89
Kolumbien						22.901.504,93	3,06
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government International USD Bonds 23/35	USD	8.150,0 %	100,94	8.226.450,26	1,10
US195325EQ44	8.3750 %	Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	15.300,0 %	95,92	14.675.054,67	1,96
Costa Rica						9.621.089,23	1,29
USP3699PGM34	6.5500 %	Costa Rica Government International USD Bonds 23/34	USD	9.350,0 %	102,90	9.621.089,23	1,29
Dominikanische Republik						26.025.857,69	3,48
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	28.650,0 %	90,84	26.025.857,69	3,48
Ecuador						6.945.277,49	0,93
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	14.050,0 %	49,43	6.945.277,49	0,93
Ägypten						33.874.086,30	4,52
EGT998065P19	0.0000 %	Egypt Government International EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	66.500,0 %	97,42	1.281.080,35	0,17
XS2176897754	7.6250 %	Egypt Government International USD Bonds 20/32	USD	14.300,0 %	86,53	12.373.815,74	1,65
XS2176899701	8.8750 %	Egypt Government International USD Bonds 20/50	USD	5.200,0 %	77,81	4.046.361,80	0,54
XS1953057061	7.6003 %	Egypt Government International USD MTN 19/29	USD	12.950,0 %	95,35	12.347.995,94	1,65
EGT998099P19	0.0000 %	Egypt Treasury Bills EGP Zero-Coupon Bonds 09.09.2025	EGP	217.000,0 %	89,13	3.824.832,47	0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Ghana						10.516.174,75	1,40
XS2893151287	1.4000 %	Ghana Government International USD FLR-Bonds 24/35	USD	14.750,0 %	71,30	10.516.174,75	1,40
Guatemala						11.584.516,95	1,55
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government International USD Bonds 23/36	USD	11.500,0 %	100,73	11.584.516,95	1,55
Hongkong						2.137.365,68	0,29
XS2818061140	6.1250 %	China Ping An Insurance Overseas Hold- ings Ltd. USD MTN 24/34	USD	2.033,0 %	105,13	2.137.365,68	0,29
Ungarn						5.554.863,58	0,74
XS2744128369	5.5000 %	Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	5.800,0 %	95,77	5.554.863,58	0,74
Indonesien						24.100.180,37	3,22
US455780DN36	4.6500 %	Indonesia Government International USD Bonds 22/32	USD	16.100,0 %	97,16	15.643.104,54	2,09
US455780EA06	5.6000 %	Indonesia Government International USD Bonds 25/35	USD	8.250,0 %	102,51	8.457.075,83	1,13
Irak						11.772.724,80	1,57
XS0240295575	5.8000 %	Iraq Government International USD Bonds 06/28	USD	12.000,0 %	98,11	11.772.724,80	1,57
Jamaika						1.401.592,38	0,19
US470160CB63	7.8750 %	Jamaica Government International USD Bonds 15/45	USD	1.214,0 %	115,45	1.401.592,38	0,19
Jordanien						17.175.178,35	2,29
XS1577950311	7.3750 %	Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	11.100,0 %	87,44	9.706.224,06	1,29
XS2602742285	7.5000 %	Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	7.450,0 %	100,25	7.468.954,29	1,00
Kasachstan						12.623.740,23	1,69
XS2914770545	4.7140 %	Kazakhstan Government International USD Notes 24/35	USD	10.150,0 %	96,83	9.827.776,07	1,31
XS1595714087	5.7500 %	KazMunayGas National Co. JSC USD No- tes 17/47	USD	3.200,0 %	87,37	2.795.964,16	0,38
Malaysia						18.353.235,89	2,45
XS2629043691	4.8760 %	Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	4.000,0 %	98,33	3.933.185,20	0,53
USY68856BF25	5.8480 %	Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/55	USD	10.400,0 %	101,60	10.566.811,84	1,41
USY6886MAE04	2.4800 %	Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	4.500,0 %	85,63	3.853.238,85	0,51
Mexiko						13.131.571,67	1,75
US91087BAZ31	6.0000 %	Mexico Government International USD Bonds 24/36	USD	4.400,0 %	96,64	4.252.379,56	0,57
US71654QCC42	6.7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	12.950,0 %	68,57	8.879.192,11	1,18
Mongolei						7.682.868,27	1,03
USY6142NAG35	8.6500 %	Mongolia Government International USD Bonds 23/28	USD	3.787,0 %	103,97	3.937.475,31	0,53
USY6142NAH18	7.8750 %	Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	1.350,0 %	102,83	1.388.223,36	0,19
USY6142NAJ73	6.6250 %	Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	2.400,0 %	98,22	2.357.169,60	0,31
Marokko						2.205.175,88	0,29
XS2810168810	7.5000 %	OCP SA USD Notes 24/54	USD	2.150,0 %	102,57	2.205.175,88	0,29
Mosambik						4.578.011,30	0,61
XS2051203862	9.0000 %	Mozambique Government International USD FLR-Bonds 19/31	USD	5.550,0 %	82,49	4.578.011,30	0,61
Nigeria						30.650.596,69	4,09
XS2384698994	6.1250 %	Nigeria Government International USD MTN 21/28	USD	10.800,0 %	91,41	9.872.121,24	1,32
XS2384701020	7.3750 %	Nigeria Government International USD MTN 21/33	USD	22.450,0 %	84,48	18.965.566,93	2,53

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2948512913	10.3750 %	Republic Of Nigeria USD Notes 24/34	USD	1.800,0 %	100,72	1.812.908,52	0,24
Oman						20.871.565,26	2,79
XS1575968026	6.5000 %	Oman Government International USD Bonds 17/47	USD	7.850,0 %	100,98	7.927.145,88	1,06
XS2288905370	6.2500 %	Oman Government International USD Bonds 21/31	USD	12.450,0 %	103,97	12.944.419,38	1,73
Pakistan						16.293.443,60	2,18
XS1729875598	6.8750 %	Pakistan Government International USD Bonds 17/27	USD	17.800,0 %	91,54	16.293.443,60	2,18
Peru						14.988.840,28	2,00
US715638DU38	3.0000 %	Peru Government International USD Bonds 21/34	USD	3.550,0 %	82,90	2.942.807,65	0,39
US715638EC21	5.8750 %	Peru Government International USD Bonds 24/54	USD	10.450,0 %	96,56	10.090.579,57	1,35
USP7808BAA54	4.7500 %	Petroleos del Peru SA USD Notes 17/32	USD	2.600,0 %	75,21	1.955.453,06	0,26
Philippinen						19.788.553,23	2,64
US718286CW51	5.0000 %	Philippine Government International USD Bonds 23/33	USD	10.250,0 %	99,30	10.177.862,55	1,36
US718286BZ91	3.9500 %	Philippines Government International USD Bonds 15/40	USD	11.300,0 %	85,05	9.610.690,68	1,28
Polen						18.579.783,48	2,48
US857524AH50	5.3750 %	Republic of Poland Government International USD Bonds 25/35	USD	15.000,0 %	100,65	15.097.249,50	2,02
US731011AW25	5.5000 %	Republic of Poland Government International USD Bonds 23/53	USD	3.700,0 %	94,12	3.482.533,98	0,46
Rumänien						28.699.455,03	3,83
XS2571923007	7.1250 %	Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	8.000,0 %	102,02	8.161.800,80	1,09
XS2756521303	6.3750 %	Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	2.550,0 %	96,52	2.461.348,23	0,33
XS2908633683	5.7500 %	Romania Government International USD Notes 24/35	USD	20.000,0 %	90,38	18.076.306,00	2,41
Saudi-Arabien						10.342.971,99	1,38
XS2294323386	3.4500 %	Saudi Government International USD MTN 21/61	USD	4.650,0 %	62,18	2.891.154,24	0,39
XS2747599095	5.0000 %	Saudi Government International USD MTN 24/34	USD	7.500,0 %	99,36	7.451.817,75	0,99
Senegal						13.011.784,38	1,74
XS1619155564	6.2500 %	Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	17.400,0 %	74,78	13.011.784,38	1,74
Serbien						16.038.732,67	2,14
XS2580270275	6.5000 %	Serbia International USD Bonds 23/33	USD	1.950,0 %	103,01	2.008.751,55	0,27
XS2838999691	6.0000 %	Serbia International USD Bonds 24/34	USD	14.150,0 %	99,15	14.029.981,12	1,87
Sri Lanka						12.523.450,40	1,67
XS2966241361	3.1000 %	Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/30	USD	5.750,0 %	88,19	5.071.201,00	0,68
XS2966241445	3.3500 %	Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/33	USD	5.000,0 %	78,40	3.920.072,50	0,52
XS2966242096	3.6000 %	Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/38	USD	4.500,0 %	78,49	3.532.176,90	0,47
Türkei						36.786.356,13	4,91
US900123DL13	7.1250 %	Türkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	3.600,0 %	98,29	3.538.362,24	0,47
US900123DP27	7.1250 %	Türkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	12.000,0 %	98,32	11.798.029,20	1,58
US900123DN78	6.5000 %	Türkiye Government International USD Notes 24/35	USD	23.100,0 %	92,86	21.449.964,69	2,86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Ukraine						9.510.800,00	1,27
XS2895056013	1.7500 %	Ukraine Government International USD FLR-Bonds 24/34	USD	12.500,0 %	53,79	6.723.260,00	0,90
XS2895056955	1.0000 %	Ukraine Government International USD FLR-Bonds 24/34	USD	7.000,0 %	39,82	2.787.540,00	0,37
Vereinigte Arabische Emirate						9.551.195,47	1,28
XS2226973522	3.9000 %	Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	2.350,0 %	72,82	1.711.301,96	0,23
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Shar- jah EUR Bonds 24/31	EUR	5.750,0 %	99,22	6.176.884,87	0,83
XS2587708624	6.5000 %	Finance Department Government of Shar- jah USD Bonds 23/32	USD	1.600,0 %	103,94	1.663.008,64	0,22
Uruguay						6.970.201,88	0,93
US760942BG68	5.2500 %	Oriental Republic of Uruguay USD Bonds 24/60	USD	7.650,0 %	91,11	6.970.201,88	0,93
USA						123.669.535,01	16,52
US912797MV69	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	21.400,0 %	99,98	21.394.983,84	2,86
US912797LB15	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	37.500,0 %	99,48	37.305.667,50	4,98
US912797KS58	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	27.550,0 %	99,81	27.497.969,07	3,67
US912797PG65	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	38.000,0 %	98,61	37.470.914,60	5,01
Usbekistan						12.884.051,70	1,72
XS3008644737	6.9474 %	Republic of Uzbekistan International USD Bonds 25/32	USD	13.000,0 %	99,11	12.884.051,70	1,72
Venezuela						8.321.968,43	1,11
USP97475AN08	7.7500 %	Venezuela Government International USD Defaulted Bonds 09/19*	USD	15.456,0 %	17,13	2.647.612,80	0,35
US922646AS37	9.2500 %	Venezuela Government International Bonds USD Defaulted Bonds 97/27*	USD	26.570,0 %	21,36	5.674.355,63	0,76
Sambia						1.153.986,61	0,15
XS2837240261	5.7500 %	Zambia Government International USD FLR-Bonds 24/33	USD	1.319,0 %	87,49	1.153.986,61	0,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						728.497.819,34	97,29
Einlagen bei Kreditinstituten						22.182.385,71	2,96
Täglich fällige Gelder						22.182.385,71	2,96
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			19.546.476,64	2,61
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.635.909,07	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						22.182.385,71	2,96

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-153.407,50	-0,02	
Futuresgeschäfte				-153.407,50	-0,02	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-221.343,75	-0,03	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	24 USD	111,20	10.500,00	0,00	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	425 USD	117,09	-62.000,00	-0,01	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	68 USD	121,81	-169.843,75	-0,02	
Verkaufte Bondterminkontrakte				67.936,25	0,01	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-25 EUR	129,23	67.936,25	0,01	
OTC-gehandelte Derivate				1.114.554,24	0,15	
Devisentermingeschäfte				1.114.554,24	0,15	
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-5.957.725,24		-186.527,74	-0,03	
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-28.625.038,37		-139.258,67	-0,02	
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	78.000.000.000,00		73.964,58	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-567.537.923,48		378.336,43	0,05	
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-144.913.146,67		481.058,69	0,07	
Sold USD / Bought IDR - 21 Apr 2025	USD	-4.722.496,33		-62.229,94	-0,01	
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-9.097.153,89		569.210,89	0,08	
Anlage in Derivaten				961.146,74	0,13	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-2.879.755,18	-0,38
Teilfondsvermögen				USD	748.761.596,61	100,00

* Die wirtschaftliche Situation Venezuelas befindet sich weiterhin in einer tiefen Krise, die durch die Coronavirus-Pandemie (COVID-19) verschlimmert wurde.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	61,02	67,43	63,49
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	95,30	95,91	80,41
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LM0/ISIN: LU2879809817	99,10	--	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	611,77	677,70	638,18
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	991,75	995,21	828,75
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	610,39	676,98	637,71
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	1.001,93	1.004,34	834,45
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	1.217,20	1.209,78	992,16
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SKC/ISIN: LU2921407032	9,98	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	11,76	11,73	9,67
- Klasse CMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SKD/ISIN: LU2921407206	9,95	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	10,52	10,53	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	1.097,71	1.091,12	892,07
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 YUK/ISIN: LU2967938767	1.026,28	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	600.941	607.987	629.383
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	108.570	1.733.708	1.679.336

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LM0/ISIN: LU2879809817	3.590	--	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	59.676	57.722	35.101
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	4.600	26.610	27.110
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	241	214	170
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	410.198	167.103	111.811
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	92.549	54.828	24.298
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SKC/ISIN: LU2921407032	611	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	266.275	164.934	105
- Klasse CMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 SKD/ISIN: LU2921407206	611	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	1.492.864	865.993	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	39.382	35.660	13.426
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 YUK/ISIN: LU2967938767	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		748,8	632,9	373,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	16,52
Türkei	4,91
Ägypten	4,52
Nigeria	4,09
Argentinien	3,93
Rumänien	3,83
Dominikanische Republik	3,48
Chile	3,27
Indonesien	3,22
Kolumbien	3,06
Oman	2,79
Philippinen	2,64
Polen	2,48
Malaysia	2,45
Jordanien	2,29
Pakistan	2,18
Serbien	2,14
Peru	2,00
Sonstige Länder	27,49
Sonstige Vermögenswerte	2,71
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	16.815.242,07
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	378.630,94
- negativer Zinssatz	-1.403,37
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	834,71
Summe der Erträge	17.193.304,35
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-45.949,93
Pauschalvergütung	-2.275.461,90
Sonstige Kosten	-5.510,10
Summe der Aufwendungen	-2.326.921,93
Nettoertrag/-verlust	14.866.382,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.798.157,02
- Finanztermingeschäften	-874.908,74
- Devisentermingeschäften	-10.283.548,35
- Devisen	-961.247,74
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	948.520,57
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-9.484.104,97
- Finanztermingeschäften	-14.968,02
- Devisentermingeschäften	-1.204.924,10
- Devisen	-34.114,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-9.789.591,28

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 740.382.369,75)	728.497.819,34
Festgelder	0,00
Bankguthaben	22.182.385,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	8.038.947,88
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	70.159,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	78.436,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.502.570,59
Gesamtvermögen	760.370.319,08
Bankverbindlichkeiten	-8.895,72
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-108.908,79
- Wertpapiergeschäften	-10.400.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-471.057,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-231.843,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-388.016,35
Gesamtverbindlichkeiten	-11.608.722,47
Teilfondsvermögen	748.761.596,61

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	632.892.427,70
Mittelzuflüsse	433.086.120,62
Mittelrückflüsse	-299.807.121,62
Ausschüttung	-7.620.238,81
Betriebsergebnis	-9.789.591,28
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	748.761.596,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.714.759
- ausgegeben	1.218.347
- zurückgenommen	-1.852.997
- am Ende des Berichtszeitraums	3.080.109

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						125.926.052,47	97,21
Obligationen						125.926.052,47	97,21
Benin						2.685.545,98	2,07
XS2366832496	4.9500 %	Benin Government International EUR Bonds 21/35	EUR	3.000,0 %	82,68	2.685.545,98	2,07
Brasilien						4.125.108,90	3,18
US105756CG37	6.2500 %	Brazil Government International USD Bonds 23/31	USD	3.400,0 %	102,24	3.476.310,62	2,68
US105756CJ75	7.1250 %	Brazil Government International USD Bonds 24/54	USD	677,0 %	95,83	648.798,28	0,50
Kaimaninseln						3.020.005,80	2,33
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	2.000,0 %	85,62	1.712.400,80	1,32
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	1.300,0 %	100,59	1.307.605,00	1,01
Chile						5.104.967,53	3,94
US168863DS48	3.1000 %	Chile Government International USD Bonds 21/41	USD	1.250,0 %	73,28	915.961,38	0,71
US168863DZ80	4.9500 %	Chile Government International USD Bonds 23/36	USD	3.300,0 %	96,81	3.194.609,55	2,46
US29278DAA37	4.8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	1.000,0 %	99,44	994.396,60	0,77
Kolumbien						6.319.308,08	4,88
US195325BR53	5.6250 %	Colombia Government International USD Bonds 14/44	USD	800,0 %	74,97	599.758,24	0,46
US195325EG61	7.5000 %	Colombia Government International USD Bonds 23/34	USD	3.200,0 %	99,24	3.175.523,20	2,45
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government International USD Bonds 23/35	USD	1.000,0 %	100,94	1.009.380,40	0,78
US195325EQ44	8.3750 %	Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	1.600,0 %	95,92	1.534.646,24	1,19
Costa Rica						3.618.337,46	2,79
USP3699PGK77	6.1250 %	Costa Rica Government International USD Bonds 19/31	USD	1.000,0 %	101,50	1.014.983,90	0,78
USP3699PGM34	6.5500 %	Costa Rica Government International USD Bonds 23/34	USD	2.530,0 %	102,90	2.603.353,56	2,01
Dominikanische Republik						9.565.470,03	7,38
USP3579ECF27	4.5000 %	Dominican Republic International USD Bonds 20/30	USD	3.800,0 %	93,57	3.555.749,30	2,74
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	6.250,0 %	90,84	5.677.543,13	4,38
USP3579ECX33	7.1500 %	Dominican Republic International USD Bonds 25/55	USD	331,0 %	100,36	332.177,60	0,26
Ecuador						1.334.679,66	1,03
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	2.700,0 %	49,43	1.334.679,66	1,03
Deutschland						11.285.006,42	8,71
DE000BU0E162	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	5.500,0 %	99,92	5.949.860,77	4,59
DE000BU0E188	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	4.950,0 %	99,55	5.335.145,65	4,12
Guatemala						4.583.439,32	3,54
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	4.550,0 %	100,73	4.583.439,32	3,54
Hongkong						596.107,40	0,46
XS2818061140	6.1250 %	China Ping An Insurance Overseas Holdings USD MTN 24/34	USD	567,0 %	105,13	596.107,40	0,46
Ungarn						2.617.514,45	2,02
XS2388586401	2.1250 %	Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	500,0 %	81,38	406.912,10	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2388586583	3.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/51	USD	670,0 %	59,76	400.399,50	0,31
XS2574267345	6.7500 % Hungary Government International USD Bonds 23/52	USD	550,0 %	102,75	565.147,22	0,44
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	1.300,0 %	95,77	1.245.055,63	0,96
Indonesien					5.509.913,04	4,25
US455780EA06	5.6000 % Indonesia Government International USD Bonds 25/35	USD	5.375,0 %	102,51	5.509.913,04	4,25
Elfenbeinküste					4.727.870,70	3,65
XS2752065040	7.6250 % Ivory Coast Government International USD Bonds 24/33	USD	4.850,0 %	97,48	4.727.870,70	3,65
Jamaika					1.111.806,80	0,86
US470160CB63	7.8750 % Jamaica Government International USD Bonds 15/45	USD	963,0 %	115,45	1.111.806,80	0,86
Jordanien					5.054.426,75	3,90
XS1577950311	7.3750 % Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	900,0 %	87,44	786.991,14	0,61
US418097AL52	5.8500 % Jordan Government International USD Bonds 20/30	USD	1.850,0 %	92,48	1.710.947,90	1,32
XS2602742285	7.5000 % Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	2.550,0 %	100,25	2.556.487,71	1,97
Kasachstan					3.001.586,78	2,32
XS2914770545	4.7140 % Kazakhstan Government International USD Bonds 24/35	USD	3.100,0 %	96,83	3.001.586,78	2,32
Malaysia					884.966,67	0,68
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	900,0 %	98,33	884.966,67	0,68
Mexiko					3.192.945,00	2,47
US91087BAG59	4.5000 % Mexico Government International USD Bonds 19/50	USD	600,0 %	72,05	432.320,88	0,34
US91087BAV27	6.3500 % Mexico Government International USD Bonds 23/35	USD	1.000,0 %	100,21	1.002.096,70	0,77
US91087BAX82	6.3380 % Mexico Government International USD Bonds 23/53	USD	700,0 %	90,85	635.949,23	0,49
US91087BAZ31	6.0000 % Mexico Government International USD Bonds 24/36	USD	950,0 %	96,64	918.127,41	0,71
US91087BBC37	6.8750 % Mexico Government International USD Bonds 25/37	USD	200,0 %	102,23	204.450,78	0,16
Montenegro					307.900,53	0,24
XS2779850630	7.2500 % Montenegro Government International USD Bonds 24/31	USD	300,0 %	102,63	307.900,53	0,24
Marokko					759.418,48	0,59
XS0864259717	5.5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	850,0 %	89,34	759.418,48	0,59
Paraguay					387.509,31	0,30
USP75744AG08	5.4000 % Paraguay Government International USD Bonds 19/50	USD	450,0 %	86,11	387.509,31	0,30
Peru					2.671.269,15	2,06
US715638DQ26	2.7800 % Peru Government International USD Bonds 20/60	USD	1.300,0 %	54,85	713.102,00	0,55
US715638EB48	5.3750 % Peru Government International USD Bonds 24/35	USD	600,0 %	97,83	587.007,06	0,45
US715638EC21	5.8750 % Peru Government International USD Bonds 24/54	USD	1.420,0 %	96,56	1.371.160,09	1,06
Philippinen					3.529.589,94	2,73
US718286BZ91	3.9500 % Philippine Government International USD Bonds 15/40	USD	4.150,0 %	85,05	3.529.589,94	2,73
Polen					2.258.940,96	1,74
US731011AW25	5.5000 % Republic of Poland Government International USD Bonds 23/53	USD	2.400,0 %	94,12	2.258.940,96	1,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Katar							2,85
XS2822506833	4.7500 %	Qatar Government International USD MTN 24/34	USD	3.650,0 %	101,28	3.696.554,29	2,85
Rumänien							5,45
XS2201851172	3.0000 %	Romania Government International USD Bonds 20/31	USD	1.100,0 %	83,65	920.200,60	0,71
XS2571923007	7.1250 %	Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	2.300,0 %	102,02	2.346.517,73	1,81
XS2756521303	6.3750 %	Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	2.050,0 %	96,52	1.978.730,93	1,53
XS2908633683	5.7500 %	Romania Government International USD Bonds 24/35	USD	2.000,0 %	90,38	1.807.630,60	1,40
Senegal							2,68
XS1619155564	6.2500 %	Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	4.650,0 %	74,78	3.477.287,21	2,68
Serbien							4,63
XS2264555744	2.1250 %	Serbia International USD Bonds 20/30	USD	2.250,0 %	82,51	1.856.527,43	1,43
XS2580270275	6.5000 %	Serbia International USD Bonds 23/33	USD	3.150,0 %	103,01	3.244.906,35	2,51
XS2838999691	6.0000 %	Serbia International USD Bonds 24/34	USD	900,0 %	99,15	892.366,29	0,69
Südafrika							2,22
US836205BE37	7.3000 %	Republic of South Africa Government International USD Bonds 22/52	USD	1.000,0 %	88,64	886.430,40	0,68
XS2908172260	7.1000 %	Republic of South Africa Government International USD Bonds 24/36	USD	2.050,0 %	97,13	1.991.092,23	1,54
Türkei							5,26
US900123DL13	7.1250 %	Turkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	2.400,0 %	98,29	2.358.908,16	1,82
US900123DN78	6.5000 %	Turkiye Government International USD Bonds 24/35	USD	1.300,0 %	92,86	1.207.140,87	0,93
US900123DP27	7.1250 %	Turkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	3.300,0 %	98,32	3.244.458,03	2,51
Vereinigte Arabische Emirate							1,44
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.150,0 %	99,22	1.235.376,98	0,96
XS2587708624	6.5000 %	Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	600,0 %	103,94	623.628,24	0,48
Uruguay							1,51
US760942BG68	5.2500 %	Oriental Republic of Uruguay USD Bonds 24/60	USD	2.150,0 %	91,11	1.958.945,63	1,51
Usbekistan							3,05
XS3008639810	5.1000 %	Republic of Uzbekistan International EUR Bonds 25/29	EUR	3.650,0 %	99,85	3.945.715,36	3,05
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						125.926.052,47	97,21
Einlagen bei Kreditinstituten						2.257.252,08	1,74
Täglich fällige Gelder						2.257.252,08	1,74
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.309.573,26	1,01
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			947.678,82	0,73
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.257.252,08	1,74

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				26.638,88	0,02
Futuresgeschäfte				26.638,88	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte				-7.234,38	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	66 USD	117,09	890,62	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	4 USD	121,81	-8.125,00	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				33.873,26	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-31 EUR	129,23	39.029,51	0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-15 USD	111,20	-5.156,25	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-411.399,06	-0,32
Devisentermingeschäfte				-411.399,06	-0,32
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-56.480,29		117,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-18.536.858,59		-519.158,73	-0,40
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	-28.000.000.000,00		26.551,38	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-71.259.500,90		-43.217,07	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-850.000,00		-4.620,55	0,00
Sold USD / Bought IDR - 21 Apr 2025	USD	-1.695.292,79		-22.339,45	-0,02
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-2.413.530,62		151.015,14	0,12
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-18.014,74		252,58	0,00
Anlage in Derivaten				-384.760,18	-0,30
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			USD	1.745.581,44	1,35
Teilfondsvermögen			USD	129.544.125,81	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	75,11	81,44	74,24
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	752,35	818,58	746,02
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	752,89	819,08	746,38
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	97,73	100,83	87,81
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	896,60	934,31	881,43
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	924,98	953,07	827,99
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	923,59	958,05	841,76
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	850,84	919,30	821,65
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.057,51	1.079,83	921,15
Aktienumlauf in Stück		221.641	208.966	233.663
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	2.500	2.513	2.609
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	38.265	32.870	39.720
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	12	12	11
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	88.214	87.131	133.283
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	6.300	5.700	3.754
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	30.216	37.307	16.854
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	197	191	190
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	32.500	32.500	29.853

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	23.437	10.743	5.689
Teilfondsvermögen in Mio. USD		129,5	127,5	93,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	8,71
Dominikanische Republik	7,38
Rumänien	5,45
Kolumbien	4,88
Serbien	4,63
Türkei	4,33
Indonesien	4,25
Chile	3,94
Jordanien	3,90
Elfenbeinküste	3,65
Guatemala	3,54
Brasilien	3,18
Usbekistan	3,05
Katar	2,85
Costa Rica	2,79
Philippinen	2,73
Senegal	2,68
Mexiko	2,47
Kaimaninseln	2,33
Kasachstan	2,32
Südafrika	2,22
Benin	2,07
Peru	2,06
Ungarn	2,02
Sonstige Länder	9,78
Sonstige Vermögenswerte	2,79
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.186.305,99
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	79.309,96
- negativer Zinssatz	-982,97
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	231,85
Summe der Erträge	3.264.864,83
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.106,54
Pauschalvergütung	-378.921,35
Sonstige Kosten	-797,43
Summe der Aufwendungen	-392.825,32
Nettoertrag/-verlust	2.872.039,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	227.134,13
- Finanztermingeschäften	-65.361,29
- Devisentermingeschäften	-2.091.063,25
- Devisen	-411.838,57
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	530.910,53
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.161.872,87
- Finanztermingeschäften	97.370,00
- Devisentermingeschäften	-787.539,71
- Devisen	-16.479,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-6.337.611,11

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 128.913.140,95)	125.926.052,47
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.257.252,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.571.866,95
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.564.956,99
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	39.920,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	177.936,74
Gesamtvermögen	133.537.985,36
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.031,23
- Wertpapiergeschäften	-3.308.106,56
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-72.104,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-13.281,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-589.335,80
Gesamtverbindlichkeiten	-3.993.859,55
Teilfondsvermögen	129.544.125,81

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	127.532.698,76
Mittelzuflüsse	29.802.042,15
Mittelrückflüsse	-18.063.838,17
Ausschüttung	-3.389.165,82
Betriebsergebnis	-6.337.611,11
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	129.544.125,81

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	208.967
- ausgegeben	38.775
- zurückgenommen	-26.101
- am Ende des Berichtszeitraums	221.641

Allianz Enhanced Short Term Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						342.050.367,76	96,49
Obligationen						342.050.367,76	96,49
Australien						5.005.229,00	1,41
XS2822525205	2.9290 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	100,10	5.005.229,00	1,41
Belgien						14.967.071,00	4,22
BE0312800726	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bill EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	13.000,0 %	99,76	12.969.309,60	3,66
BE6321718346	1.2750 %	Eni SpA EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,89	1.997.761,40	0,56
Kanada						29.381.691,78	8,29
XS2632933631	3.3270 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.400,0 %	100,08	2.401.877,76	0,68
XS2838482052	3.3980 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,12	15.017.697,00	4,24
XS2635167880	3.4380 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,13	3.003.782,10	0,85
XS2780858994	3.3270 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.950,0 %	100,17	3.956.784,52	1,11
XS3031467171	2.8370 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/27	EUR	3.000,0 %	100,02	3.000.663,00	0,85
XS2803392021	3.1410 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.887,40	0,56
Tschechische Republik						5.050.133,50	1,42
XS2585977882	3.6250 %	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	101,00	5.050.133,50	1,42
Dänemark						8.257.007,43	2,33
XS1789699607	1.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,33	993.269,30	0,28
XS3002415142	2.8990 %	Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.250,0 %	100,18	1.252.263,13	0,35
XS2798276270	3.4320 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	6.000,0 %	100,19	6.011.475,00	1,70
Finnland						234.489,09	0,07
XS1622193750	1.2500 %	Sampo OYJ EUR MTN 17/25	EUR	235,0 %	99,78	234.489,09	0,07
Frankreich						63.442.088,04	17,90
FR0013509726	0.6250 %	BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	99,85	1.997.069,40	0,56
FR0013476199	0.2500 %	BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0 %	98,39	1.967.769,20	0,56
XS2517103250	1.6250 %	Compagnie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/25	EUR	1.500,0 %	99,64	1.494.570,75	0,42
FR0013357845	0.8750 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin SCA EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,34	993.364,70	0,28
XS2067135421	0.3750 %	Credit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	98,84	4.942.059,00	1,39
XS1204154410	2.6250 %	Credit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	5.000,0 %	99,68	4.983.909,50	1,41
FR0013463650	0.1250 %	EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	99,62	4.980.953,50	1,41
FR0128838424	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2025	EUR	15.000,0 %	99,64	14.946.373,50	4,22
FR0014003513	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	15.000,0 %	96,06	14.409.150,00	4,06
FR001400KI02	3.7500 %	Kering SA EUR MTN 23/25	EUR	5.400,0 %	100,37	5.420.241,36	1,53
FR001400Y1H8	2.8290 %	Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	2.300,0 %	100,14	2.303.185,73	0,65
FR001400N9V5	3.2440 %	Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,24	2.004.896,00	0,57
XS2163320679	0.7500 %	Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	99,85	1.996.930,40	0,56
FR001400WL94	3.1160 %	Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0 %	100,16	1.001.615,00	0,28
Deutschland						73.395.582,07	20,70
DE000BLB9V03	3.1820 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.500,0 %	100,15	7.511.103,75	2,12
DE000DL19VP0	1.3750 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0 %	99,33	2.979.970,20	0,84
DE000A3826Q8	3.4350 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,32	2.006.313,60	0,56
DE000DL19U23	1.6250 %	Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0 %	98,14	2.944.072,20	0,83
DE000A2YVNM8	0.0100 %	Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	98,70	987.038,50	0,28
DE000HCB0B02	4.4790 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 23/25	EUR	6.000,0 %	100,55	6.033.213,60	1,70
DE000HCB0B11	1.3750 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/25	EUR	6.600,0 %	99,81	6.587.523,36	1,86
DE000LB38937	3.0990 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	8.100,0 %	100,18	8.114.716,89	2,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000LB39BG3	3.2350 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.500,0 %	100,41	8.534.942,65	2,41
XS2752465810	3.3310 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0 %	100,24	3.007.182,90	0,85
XS2171210862	0.3750 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	8.000,0 %	99,73	7.978.045,60	2,25
DE000MHB61E7	0.5000 % Muenchener Hypothekenbank eG EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0 %	97,53	1.950.515,20	0,55
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.900,0 %	100,27	2.907.690,22	0,82
XS1865186677	1.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0 %	99,64	4.981.797,50	1,40
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	1.000,0 %	94,83	948.315,50	0,27
DE000A3MQS56	1.3750 % Vonovia SE EUR MTN 22/26	EUR	4.000,0 %	98,98	3.959.390,00	1,12
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.000,0 %	98,19	1.963.750,40	0,55
Irland					5.508.951,25	1,55
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	5.500,0 %	100,16	5.508.951,25	1,55
Italien					5.878.356,96	1,66
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	3.000,0 %	99,32	2.979.660,90	0,84
XS2802190459	3.1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	900,0 %	100,15	901.306,26	0,26
IT0005090813	0.7500 % UniCredit SpA EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0 %	99,87	1.997.389,80	0,56
Japan					7.308.558,64	2,06
XS2382951148	0.0100 % Development Bank of Japan EUR MTN 21/25	EUR	5.000,0 %	98,95	4.947.276,00	1,40
XS2329143510	0.1840 % Mizuha Financial Group, Inc. EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,62	976.175,00	0,27
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	1.400,0 %	98,94	1.385.107,64	0,39
Luxemburg					5.918.995,80	1,67
XS2238787415	0.0000 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025	EUR	6.000,0 %	98,65	5.918.995,80	1,67
Neuseeland					8.755.448,10	2,47
XS1887485032	0.7500 % ASB Bank Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0 %	99,14	2.974.181,10	0,84
XS2421006201	0.4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/26	EUR	6.000,0 %	96,35	5.781.267,00	1,63
Norwegen					2.441.965,75	0,69
XS1190624038	1.2500 % Equinor ASA EUR MTN 15/27	EUR	2.500,0 %	97,68	2.441.965,75	0,69
Slowakei					1.011.275,80	0,29
SK4120007543	4.3500 % Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	1.000,0 %	101,13	1.011.275,80	0,29
Spanien					13.014.399,60	3,67
XS2620201421	4.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR- MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	100,13	2.002.665,20	0,57
XS2835902839	3.3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	100,18	5.008.858,00	1,41
XS2575952424	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	101,04	2.020.882,80	0,57
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0 %	99,41	994.083,60	0,28
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 31.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,60	2.987.910,00	0,84
Supranational					4.987.593,00	1,41
EU000A3L48E6	0.0000 % European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 09.05.2025	EUR	5.000,0 %	99,75	4.987.593,00	1,41
Schweden					15.455.898,82	4,36
XS2635183069	3.3380 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,11	3.003.384,30	0,85
XS2115094737	0.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 20/27	EUR	4.000,0 %	95,86	3.834.589,60	1,08
XS2443485565	1.3000 % Swedbank AB EUR MTN 22/27	EUR	6.000,0 %	97,55	5.853.180,00	1,65
XS2133390521	0.0500 % Vattenfall AB EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0 %	98,74	2.764.744,92	0,78
Schweiz					11.370.133,35	3,21
XS1392459381	1.5000 % UBS AG EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0 %	99,05	4.952.379,00	1,40
XS2345982362	0.2500 % UBS AG EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0 %	98,31	4.423.798,35	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH1174335732	2.1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	2.000,0 %	99,70	1.993.956,00	0,56
Niederlande						25.456.628,67	7,18
XS3009627939	2.8710 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27	EUR	3.500,0 %	100,06	3.501.937,25	0,99
XS2613658470	3.7500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	5.200,0 %	100,05	5.202.683,72	1,47
XS1215181980	1.0000 %	DSM BV EUR MTN 15/25	EUR	5.000,0 %	99,97	4.998.254,50	1,41
XS2390400633	0.2500 %	Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,43	974.322,10	0,27
XS2443920249	1.2500 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	98,74	1.974.726,60	0,56
XS2018636600	0.2500 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 19/25	EUR	2.000,0 %	99,46	1.989.142,40	0,56
XS1793224632	1.5000 %	RELX Finance BV EUR Notes 18/27	EUR	5.000,0 %	97,95	4.897.615,50	1,38
XS2325733413	0.6250 %	Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	95,90	1.917.946,60	0,54
Vereinigtes Königreich						12.040.825,20	3,40
XS2342059784	3.5260 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.000,0 %	100,11	2.002.219,00	0,57
XS2710354544	4.5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	6.000,0 %	103,03	6.181.576,20	1,74
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,17	1.943.367,40	0,55
XS2019814503	0.8000 %	Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	95,68	1.913.662,60	0,54
USA						23.168.044,91	6,53
XS1877836079	1.0000 %	Archer-Daniels-Midland Co. EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,27	992.665,60	0,28
XS2387929834	3.3870 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	100,36	2.007.293,60	0,56
XS3019213654	2.9910 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.950,0 %	100,06	1.951.128,27	0,55
DE000A4D6AJ5	3.0430 %	BMW US Capital LLC EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.000,0 %	99,98	4.998.798,00	1,41
XS1509006380	1.2500 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/25	EUR	7.000,0 %	99,89	6.992.171,90	1,97
XS1960248919	1.0900 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	5.000,0 %	98,54	4.926.916,00	1,39
XS2446386356	2.1030 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	99,93	1.299.071,54	0,37
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						342.050.367,76	96,49
Einlagen bei Kreditinstituten						8.532.952,64	2,41
Täglich fällige Gelder						5.540.067,64	1,57
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.605.488,69	1,30
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			934.578,95	0,27
Festgelder						2.992.885,00	0,84
FR0128881689	0.0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA (28.10.2024 - 30.04.2025)	EUR	2.000,0 %	99,81	1.996.110,00	0,56
FR0128934967	0.0000 %	Credit Mutuel Arkea SA (21.11.2024 - 21.05.2025)	EUR	1.000,0 %	99,68	996.775,00	0,28
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						8.532.952,64	2,41

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

Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Gekaufte Bondterminkontrakte					
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	57 EUR	118,06	-22.250,00	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Gekaufte Zins-Futures					
3-Month SONIA Interest Rate Futures 03/26	Ktr	54 GBP	96,10	-8.100,09	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte					
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-13 EUR	119,74	85.260,00	0,03
Verkaufte Zins-Futures					
3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ctr	-68 USD	96,38	-29.834,22	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-101.085,12		235,53	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-1.161.931,70		-2.641,90	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-2.894.993,11		7.534,91	0,00
Anlage in Derivaten					
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					
Teilfondsvermögen					

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	125,47	126,49	121,47
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	113,29	111,55	107,04
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	102,91	104,49	102,05
- Klasse CB Kurzfristanlage A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	101,31	102,87	100,46
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	109,10	107,48	103,24
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	975,65	991,00	967,12
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.120,20	1.102,66	1.057,49
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	1.029,25	1.045,31	1.020,56
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	1.009,70	1.025,69	1.000,83
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	104,64	103,04	98,87
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	974,44	989,99	965,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	1.055,65	1.038,87	995,80
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	107,07	105,26	100,66
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.137,89	1.147,50	1.099,37
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	15.228	16	21.739
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	448.250	346	351.322
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	17.094	20	10.319
- Klasse CB Kurzfristanlage A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	1.018	1	823
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	80.555	68	61.324
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	100	288	1.861
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	44.254	51	58.922

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	124	28	13
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	30.219	32	54.039
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	111.384	114	185.634
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	63.451	91	243.300
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	31.458	60	62.749
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	953.163	209	2.451.266
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	29.118	32	36.568
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		354,5	328,4	731,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2025	70,48
2026	13,56
2027	12,45
Sonstiges Nettovermögen	3,51
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.800.400,42
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	65.748,72
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	54,00
Summe der Erträge	2.866.203,14
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-37.204,61
Pauschalvergütung	-312.181,62
Sonstige Kosten	-2.148,08
Summe der Aufwendungen	-351.534,31
Nettoertrag/-verlust	2.514.668,83
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.118.730,96
- Finanztermingeschäften	-102.938,59
- Devisentermingeschäften	51.888,19
- Devisen	9.009,29
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.591.358,68
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-341.245,28
- Finanztermingeschäften	-48.932,06
- Devisentermingeschäften	-3.854,75
- Devisen	-9.253,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	5.188.073,43

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 341.002.126,04)	342.050.367,76
Festgelder	2.992.885,00
Bankguthaben	5.540.067,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.802.820,58
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.446.180,93
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	85.260,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.770,44
Gesamtvermögen	354.925.352,35
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-288.001,67
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.984,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-60.184,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.641,90
Gesamtverbindlichkeiten	-416.812,74
Teilfondsvermögen	354.508.539,61

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	328.398.859,09
Mittelzuflüsse	227.481.727,41
Mittelrückflüsse	-203.067.640,01
Ausschüttung	-3.492.480,31
Betriebsergebnis	5.188.073,43
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	354.508.539,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.042.595
- ausgegeben	1.347.947
- zurückgenommen	-565.126
- am Ende des Berichtszeitraums	1.825.416

Allianz Euro Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					782.085.014,74	98,54
Aktien					468.383.617,78	59,01
Belgien					7.676.094,52	0,97
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Stk	94.694	EUR 56,96	5.393.770,24	0,68
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	27.294	EUR 83,62	2.282.324,28	0,29
Dänemark					4.808.983,32	0,61
DK0060079531	DSV AS	Stk	11.183	DKK 1.338,50	2.006.218,48	0,25
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	44.635	DKK 468,50	2.802.764,84	0,36
Finnland					9.519.454,07	1,20
FI0009000459	Huhtamaki Oyj	Stk	41.082	EUR 33,10	1.359.814,20	0,17
FI0009013296	Neste Oyj	Stk	105.566	EUR 8,59	906.811,94	0,12
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	210.922	SEK 127,10	2.477.081,45	0,31
FI0009005961	Stora Enso Oyj Class R	Stk	118.486	EUR 8,86	1.049.548,99	0,13
FI0009005987	UPM-Kymmene Oyj	Stk	149.827	EUR 24,87	3.726.197,49	0,47
Frankreich					129.305.185,79	16,29
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	50.597	EUR 175,54	8.881.797,38	1,12
FR0010313833	Arkema SA	Stk	18.708	EUR 70,00	1.309.560,00	0,16
FR0000120628	AXA SA	Stk	222.141	EUR 39,73	8.825.661,93	1,11
FR0013280286	BioMerieux	Stk	21.239	EUR 115,40	2.450.980,60	0,31
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	71.782	EUR 77,03	5.529.367,46	0,70
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	18.494	EUR 141,30	2.613.202,20	0,33
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	52.006	EUR 94,08	4.892.724,48	0,62
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	81.475	EUR 32,46	2.644.678,50	0,33
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	89.266	EUR 35,72	3.188.581,52	0,40
FR0010908533	Edenred SE	Stk	61.742	EUR 30,46	1.880.661,32	0,24
FR0010208488	Engie SA	Stk	131.473	EUR 18,05	2.373.087,65	0,30
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	32.109	EUR 266,70	8.563.470,30	1,08
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	2.847	EUR 2.413,00	6.869.811,00	0,86
FR0010307819	Legrand SA	Stk	32.854	EUR 97,86	3.215.092,44	0,40
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	24.061	EUR 342,35	8.237.283,35	1,04
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	25.742	EUR 575,50	14.814.521,00	1,87
FR0000120693	Pernod Ricard SA	Stk	11.014	EUR 91,88	1.011.966,32	0,13
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	27.788	EUR 87,12	2.420.890,56	0,30
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	115.947	EUR 102,54	11.889.205,38	1,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	55.145	EUR 213,05	11.748.642,25	1,48
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	172.691	EUR 59,20	10.223.307,20	1,29
FR0000125486	Vinci SA	Stk	48.501	EUR 117,95	5.720.692,95	0,72
Deutschland					126.694.469,33	15,96
DE0008404005	Allianz SE	Stk	36.867	EUR 352,50	12.995.617,50	1,64
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	41.906	EUR 74,04	3.102.720,24	0,39
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	58.394	EUR 34,20	1.997.074,80	0,25
DE000A1DAH00	Brenntag SE	Stk	16.366	EUR 59,66	976.395,56	0,12
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Stk	157.122	EUR 21,15	3.323.130,30	0,42
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	22.882	EUR 272,90	6.244.497,80	0,79
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	70.676	EUR 39,29	2.776.860,04	0,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	399.065	EUR 34,52	13.775.723,80	1,73
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	224.048	EUR 13,84	3.100.824,32	0,39
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	Stk	110.053	EUR 19,93	2.193.356,29	0,28
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	76.292	EUR 39,23	2.992.935,16	0,38
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Stk	8.109	EUR 274,30	2.224.298,70	0,28
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Stk	25.020	EUR 159,30	3.985.686,00	0,50
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	168.366	EUR 30,26	5.094.755,16	0,64
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Stk	60.928	EUR 54,36	3.312.046,08	0,42
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	14.978	EUR 127,45	1.908.946,10	0,24
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Stk	8.692	EUR 323,60	2.812.731,20	0,35
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Stk	15.554	EUR 583,60	9.077.314,40	1,14
DE0007164600	SAP SE	Stk	84.930	EUR 246,65	20.947.984,50	2,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	5.820	EUR 215,00	1.251.300,00	0,16
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	29.112	EUR 94,95	2.764.184,40	0,35
DE0007236101	Siemens AG	Stk	76.172	EUR 213,60	16.270.339,20	2,05
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	22.883	EUR 94,80	2.169.308,40	0,27
DE000ZAL1111	Zalando SE	Stk	44.729	EUR 31,22	1.396.439,38	0,18
Irland					3.402.049,60	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC	Stk	35.512	EUR 95,80	3.402.049,60	0,43
Italien					36.698.996,60	4,62
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	82.013	EUR 18,62	1.527.082,06	0,19
IT0003128367	Enel SpA	Stk	1.121.992	EUR 7,56	8.484.503,50	1,07
IT0000062072	Generali	Stk	131.867	EUR 32,54	4.290.952,18	0,54
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	1.719.494	EUR 4,76	8.189.949,92	1,03
IT0004965148	Moncler SpA	Stk	36.847	EUR 56,52	2.082.592,44	0,26
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	305.227	EUR 8,37	2.553.529,08	0,32
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	184.294	EUR 51,93	9.570.387,42	1,21
Luxemburg					564.997,30	0,07
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	Stk	30.590	EUR 18,47	564.997,30	0,07
Norwegen					3.830.796,68	0,48
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	102.599	NOK 274,80	2.478.170,96	0,31
NO0012470089	TOMRA Systems ASA	Stk	102.524	NOK 150,10	1.352.625,72	0,17
Portugal					1.286.683,76	0,16
PTEDPOAM0009	EDP SA	Stk	407.953	EUR 3,15	1.286.683,76	0,16
Spanien					28.965.055,27	3,65
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	295.107	EUR 12,54	3.699.166,25	0,46
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	1.526.828	EUR 6,17	9.426.636,07	1,19
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Stk	54.758	EUR 33,20	1.817.965,60	0,23
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	931.647	EUR 15,05	14.021.287,35	1,77
Schweden					12.543.420,85	1,58
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	78.761	SEK 299,40	2.178.892,84	0,27
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	280.094	SEK 161,60	4.182.327,31	0,53
SE0015988019	Nibe Industrier AB Class B	Stk	345.628	SEK 38,07	1.215.807,03	0,15
SE0000667891	Sandvik AB	Stk	139.985	SEK 212,30	2.746.024,14	0,35
SE0006422390	Thule Group AB	Stk	83.962	SEK 286,20	2.220.369,53	0,28
Schweiz					23.444.967,41	2,95
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	87.636	CHF 45,33	4.166.081,39	0,52
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	26.644	CHF 154,40	4.314.258,92	0,54
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	24.917	EUR 91,06	2.268.942,02	0,29
CH0006372897	Interroll Holding AG	Stk	1.005	CHF 2.115,00	2.229.132,68	0,28
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	2.304	CHF 553,40	1.337.153,03	0,17
CH0012005267	Novartis AG	Stk	19.095	CHF 98,32	1.968.888,02	0,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	2.096	CHF 1.262,00	2.774.023,38	0,35
CH0435377954	SIG Group AG	Stk	141.365	CHF 16,71	2.477.295,60	0,31
CH0418792922	Sika AG	Stk	8.507	CHF 214,00	1.909.192,37	0,24
Niederlande					61.168.074,25	7,71
NL0013267909	Akzo Nobel NV	Stk	47.071	EUR 55,40	2.607.733,40	0,33
NL0000334118	ASM International NV	Stk	13.930	EUR 416,40	5.800.452,00	0,73
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	36.699	EUR 611,80	22.452.448,20	2,83
NL0000009165	Heineken NV	Stk	50.128	EUR 75,08	3.763.610,24	0,48
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	667.548	EUR 17,97	11.994.502,46	1,51
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	58.613	EUR 34,63	2.029.768,19	0,26
NL0010773842	NN Group NV	Stk	44.136	EUR 51,10	2.255.349,60	0,28
NL0013654783	Prosus NV	Stk	142.196	EUR 42,46	6.037.642,16	0,76
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	29.280	EUR 144,35	4.226.568,00	0,53
Vereinigtes Königreich					18.474.389,03	2,33
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	29.003	GBP 112,72	3.908.736,59	0,49
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	1.396.018	GBP 2,87	4.791.031,76	0,60
GB0002374006	Diageo PLC	Stk	36.153	GBP 20,10	868.802,13	0,11
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	101.824	GBP 18,86	2.296.002,32	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC		Stk	1.505,586	GBP	0,70	1.258.959,26	0,16
GB0032089863	Next PLC		Stk	40,668	GBP	110,05	5.350.856,97	0,68
Obligationen						313.701.396,96	39,53	
Österreich						9.485.217,28	1,19	
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	1.000,0	%	109,33	1.093.316,90	0,14
AT0000A1FAP5	1.2000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	99,48	994.838,00	0,12
AT0000A1XML2	2.1000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/17	EUR	800,0	%	66,31	530.467,84	0,07
AT0000A308C5	2.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	1.000,0	%	99,88	998.780,60	0,12
AT0000A324S8	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	%	100,07	1.000.737,40	0,13
AT0000A33SK7	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/53	EUR	900,0	%	93,35	840.173,04	0,11
AT0000A39UW5	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0	%	99,08	990.833,50	0,12
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	500,0	%	88,68	443.403,90	0,06
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.000,0	%	99,88	1.997.526,20	0,25
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	1.000,0	%	59,51	595.139,90	0,07
Belgien						14.696.985,67	1,85	
BE0000324336	4.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	3.000,0	%	102,31	3.069.300,00	0,39
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0	%	90,18	360.724,00	0,05
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	3.000,0	%	98,71	2.961.180,00	0,37
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.000,0	%	80,63	806.319,90	0,10
BE0000348574	1.7000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	300,0	%	65,22	195.659,94	0,02
BE0000353624	0.6500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 21/71 S.93	EUR	1.000,0	%	34,10	340.999,70	0,04
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	1.000,0	%	99,91	999.050,00	0,13
BE0000359688	3.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	2.500,0	%	96,38	2.409.449,75	0,30
BE0000358672	3.3000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/54 S.98	EUR	1.600,0	%	88,96	1.423.333,28	0,18
BE0000360694	2.8500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/34 S.100	EUR	2.000,0	%	97,38	1.947.508,00	0,25
BE0000361700	3.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	200,0	%	91,73	183.461,10	0,02
Bulgarien						5.939.706,45	0,75	
XS2536817211	4.1250 %	Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	1.000,0	%	105,22	1.052.166,80	0,13
XS2716887760	4.3750 %	Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/31	EUR	1.000,0	%	106,62	1.066.209,90	0,13
XS2579483319	4.5000 %	Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	750,0	%	106,98	802.366,05	0,10
XS1208855889	2.6250 %	Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	%	100,03	1.000.313,10	0,13
XS1382696398	3.0000 %	Bulgaria Government International Bonds EUR MTN Bonds 16/28	EUR	2.000,0	%	100,93	2.018.650,60	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Chile						7.065.858,30	0,89
XS1760409042	1.4400 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	1.000,0 %	93,87	938.749,60	0,12
XS1843433639	0.8300 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	5.000,0 %	84,49	4.224.386,50	0,53
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	2.000,0 %	95,14	1.902.722,20	0,24
Kroatien						4.105.128,74	0,52
XS1428088626	3.0000 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0 %	101,10	505.519,75	0,06
XS1713462668	2.7000 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	100,45	1.004.518,00	0,13
XS2471549654	2.8750 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	98,88	988.841,90	0,13
XS2636439684	4.0000 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 23/35	EUR	250,0 %	105,10	262.758,93	0,03
XS2783084218	3.3750 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	100,62	1.006.186,90	0,13
XS2997390153	3.2500 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 25/37	EUR	350,0 %	96,37	337.303,26	0,04
Zypern						615.991,74	0,08
XS2849767202	3.2500 %	Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	600,0 %	102,67	615.991,74	0,08
Estland						1.763.092,77	0,22
XS2532370231	4.0000 %	Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.200,0 %	105,76	1.269.076,92	0,16
XS2740429076	3.2500 %	Estonia Government International Bonds EUR MTN Bonds 24/34	EUR	500,0 %	98,80	494.015,85	0,06
Finnland						3.531.370,00	0,44
FI4000242870	1.3750 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	500,0 %	68,22	341.115,00	0,04
FI4000348727	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	94,11	470.550,00	0,06
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	500,0 %	62,63	313.160,00	0,04
FI4000527551	1.3750 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 22/27	EUR	500,0 %	98,59	492.927,50	0,06
FI4000546528	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	1.000,0 %	94,25	942.480,00	0,12
FI4000511449	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 15.09.2026	EUR	1.000,0 %	97,11	971.137,50	0,12
Frankreich						61.967.604,40	7,81
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	4.500,0 %	99,07	4.458.239,55	0,56
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0 %	91,59	2.289.874,75	0,29
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	4.000,0 %	92,37	3.694.959,60	0,47
FR0013480613	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	2.000,0 %	47,22	944.419,60	0,12
FR001400AIN5	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	1.000,0 %	95,69	956.910,00	0,12
FR0014009O62	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	8.000,0 %	75,30	6.023.999,20	0,76
FR001400CMX2	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	5.000,0 %	82,72	4.135.949,50	0,52
FR001400FYQ4	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	5.000,0 %	100,57	5.028.600,00	0,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400HI98	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	2.500,0 %	100,84	2.520.950,00	0,32
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	98,74	3.949.479,60	0,50
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	5.500,0 %	101,92	5.605.599,45	0,71
FR001400FTH3	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/54	EUR	4.000,0 %	82,36	3.294.239,60	0,41
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	100,61	6.036.660,00	0,76
FR001400PM68	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	2.000,0 %	100,27	2.005.379,80	0,25
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	4.500,0 %	97,08	4.368.824,55	0,55
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	2.000,0 %	85,52	1.710.479,80	0,22
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	6.000,0 %	82,38	4.943.039,40	0,62
Deutschland					34.729.651,25	4,38
DE000BU25042	2.4000 % Bundesobligation EUR Bonds 25/30 S.191	EUR	800,0 %	100,53	804.240,00	0,10
DE0001141851	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	2.900,0 %	96,14	2.787.915,00	0,35
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	3.000,0 %	111,65	3.349.410,00	0,42
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0 %	115,15	2.878.625,00	0,36
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	2.000,0 %	121,70	2.434.099,80	0,31
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	1.000,0 %	92,45	924.539,90	0,12
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0 %	91,74	1.834.700,00	0,23
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	1.000,0 %	76,38	763.809,90	0,10
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	2.700,0 %	96,74	2.612.102,85	0,33
DE000BU2Z031	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0 %	99,50	4.975.149,50	0,63
DE000BU2F009	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/41	EUR	1.500,0 %	95,00	1.424.999,85	0,18
DE000BU2D004	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	2.500,0 %	89,11	2.227.749,75	0,28
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.500,0 %	44,44	666.569,70	0,08
DE000BU22049	2.5000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	4.000,0 %	100,40	4.016.160,00	0,51
DE000BU22064	2.7000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	3.000,0 %	100,99	3.029.580,00	0,38
Ungarn					3.721.249,82	0,47
XS2161992511	1.6250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/32	EUR	1.000,0 %	85,08	850.750,00	0,11
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0 %	76,17	761.722,60	0,09
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0 %	89,86	1.797.281,40	0,23
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	300,0 %	103,83	311.495,82	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Island						717.998,33	0,09
XS2788435050	3.5000 %	Iceland Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	250,0 %	102,24	255.592,98	0,03
XS2293755125	0.0000 %	Iceland Government International EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	500,0 %	92,48	462.405,35	0,06
Indonesien						1.955.917,40	0,25
XS2012546714	1.4500 %	Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	97,80	1.955.917,40	0,25
Irland						1.252.456,30	0,16
IE00BV8C9B83	1.7000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	500,0 %	85,44	427.204,95	0,06
IE00BH3SQB22	1.5000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	500,0 %	68,92	344.579,95	0,04
IE000GVLBXU6	3.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	500,0 %	96,13	480.671,40	0,06
Italien						78.780.177,04	9,93
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.000,0 %	115,80	3.474.029,70	0,44
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.600,0 %	110,79	1.772.639,84	0,22
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	5.000,0 %	107,37	5.368.299,50	0,68
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	3.000,0 %	106,08	3.182.549,70	0,40
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.100,0 %	85,07	935.791,89	0,12
IT0005383309	1.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	4.000,0 %	93,01	3.720.439,60	0,47
IT0005363111	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	2.000,0 %	91,98	1.839.500,00	0,23
IT0005419848	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	5.000,0 %	98,63	4.931.600,00	0,62
IT0005441883	2.1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	1.000,0 %	58,01	580.085,00	0,07
IT0005496770	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	5.400,0 %	92,53	4.996.845,18	0,63
IT0005557084	3.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	800,0 %	100,63	805.064,00	0,10
IT0005556011	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	6.300,0 %	102,36	6.448.743,00	0,81
IT0005566408	4.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	6.000,0 %	105,24	6.314.639,40	0,80
IT0005542797	3.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	4.000,0 %	103,54	4.141.439,60	0,52
IT0005544082	4.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	105,88	4.235.399,60	0,53
IT0005534141	4.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.700,0 %	100,04	2.700.971,73	0,34
IT0005580045	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	3.000,0 %	101,35	3.040.504,50	0,38
IT0005599904	3.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	102,63	6.157.781,40	0,78
IT0005580094	3.5000 %	Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	4.000,0 %	102,07	4.082.604,40	0,51
IT0005619546	3.1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	2.000,0 %	99,31	1.986.239,80	0,25
IT0005584856	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,55	2.030.919,80	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005582421	4.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/39	EUR	3.000,0 %	100,22	3.006.509,70	0,38
IT0005611055	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 24/29	EUR	1.000,0 %	100,77	1.007.679,90	0,13
IT0005607970	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 24/35	EUR	2.000,0 %	100,99	2.019.899,80	0,26
Lettland					1.430.079,37	0,18
XS2576364371	3.5000 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,56	410.254,56	0,05
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	550,0 %	103,59	569.769,31	0,07
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	500,0 %	90,01	450.055,50	0,06
Litauen					4.599.977,42	0,58
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,75	967.496,90	0,12
XS2547270756	4.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	104,24	1.042.416,00	0,13
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	102,83	514.137,35	0,07
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,54	796.290,40	0,10
XS2979761769	2.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	99,48	348.165,02	0,04
XS2979761926	3.6250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 25/40	EUR	300,0 %	94,86	284.567,94	0,04
XS2487342649	2.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN Bonds 22/32	EUR	700,0 %	92,41	646.903,81	0,08
Philippinen					2.992.746,30	0,38
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	3.000,0 %	99,76	2.992.746,30	0,38
Polen					6.473.035,65	0,81
XS2726911931	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 23/30	EUR	1.000,0 %	103,35	1.033.489,80	0,13
XS2922764191	3.8750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	1.000,0 %	97,29	972.943,40	0,12
XS1288467605	1.5000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	99,51	995.060,00	0,12
XS1766612672	1.1250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	98,35	983.467,20	0,12
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	97,47	487.333,45	0,06
XS2975280509	3.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 25/30	EUR	1.000,0 %	100,55	1.005.473,60	0,13
XS2975276143	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 25/35	EUR	1.000,0 %	99,53	995.268,20	0,13
Portugal					1.981.265,87	0,25
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	800,0 %	107,05	856.439,92	0,11
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/25	EUR	600,0 %	100,40	602.406,00	0,08
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	500,0 %	104,48	522.419,95	0,06
Slowakei					4.113.352,39	0,52
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	1.000,0 %	82,53	825.296,70	0,11
SK4120013400	2.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	500,0 %	69,80	349.011,25	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SK4000017380	0.1250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/27 S.241	EUR	500,0 %	95,39	476.962,85	0,06
SK4000021986	4.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.244	EUR	1.000,0 %	105,41	1.054.095,00	0,13
SK4000023230	3.6250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	400,0 %	102,23	408.903,44	0,05
SK4000022547	4.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	500,0 %	100,00	499.981,00	0,06
SK4000026241	3.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 24/31 S.251	EUR	500,0 %	99,82	499.102,15	0,06
Slowenien					2.588.264,34	0,33
SI0002103487	1.5000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	1.000,0 %	85,50	855.002,50	0,11
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	200,0 %	91,18	182.364,34	0,02
SI0002103602	2.2500 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 16/32	EUR	1.000,0 %	95,94	959.447,50	0,12
SI0002104576	3.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	600,0 %	98,58	591.450,00	0,08
Südkorea					1.949.534,70	0,24
XS2376820259	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	1.000,0 %	96,23	962.294,70	0,12
XS2226969686	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	1.000,0 %	98,72	987.240,00	0,12
Spanien					51.505.995,98	6,49
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	1.000,0 %	118,27	1.182.660,00	0,15
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.700,0 %	106,90	1.817.384,83	0,23
ES0000012157	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	1.600,0 %	111,21	1.779.375,84	0,22
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	4.200,0 %	109,30	4.590.726,00	0,58
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	1.500,0 %	117,38	1.760.699,85	0,22
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27 (traded in Germany)	EUR	1.000,0 %	98,14	981.350,00	0,12
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27 (traded in Spain)	EUR	1.000,0 %	98,14	981.350,00	0,12
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0 %	96,01	1.920.219,80	0,24
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0 %	91,53	2.746.049,70	0,35
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	92,44	1.848.799,80	0,23
ES0000012G00	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	1.000,0 %	53,03	530.279,90	0,07
ES0000012H58	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/71	EUR	1.500,0 %	45,92	688.769,85	0,09
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	97,02	970.192,50	0,12
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	1.400,0 %	94,37	1.321.208,56	0,17
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	1.500,0 %	64,93	973.919,85	0,12
ES0000012L52	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	100,42	2.008.379,80	0,25
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	102,98	4.119.080,80	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	1.500,0 %	102,31	1.534.694,85	0,19
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,45	2.029.010,60	0,26
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	1.500,0 %	98,33	1.474.944,90	0,19
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	3.800,0 %	96,21	3.655.904,00	0,46
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,60	2.987.910,00	0,38
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	5.000,0 %	100,80	5.039.950,00	0,64
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government EUR Bonds 24/31	EUR	4.500,0 %	101,40	4.563.134,55	0,57
Niederlande					5.738.739,45	0,72
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0 %	109,85	549.234,95	0,07
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.500,0 %	107,84	1.617.539,85	0,20
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	93,59	935.879,90	0,12
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	98,10	490.480,00	0,06
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	1.500,0 %	78,20	1.172.954,85	0,15
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	97,26	972.649,90	0,12
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					782.085.014,74	98,54
Einlagen bei Kreditinstituten					7.451.216,63	0,94
Täglich fällige Gelder					7.451.216,63	0,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.068.786,06	0,89
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			382.430,57	0,05
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.451.216,63	0,94

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					65.044,15	0,01
Futuresgeschäfte					-150.625,85	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					-150.625,85	-0,02
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	16 USD	5.623,00	-150.625,85	-0,02
Optionsgeschäfte					215.670,00	0,03
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					183.365,00	0,02
	Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	910 EUR	68,85	183.365,00	0,02
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes					32.305,00	0,01
	Put 4,950 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	-910 EUR	19,65	32.305,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				65.044,15	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			4.088.580,53	0,51
Teilfondsvermögen	EUR			793.689.856,05	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	121,18	121,82	105,88
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	113,15	115,66	102,24
Aktienumlauf in Stück		7.014.577	7.350.177	8.211.677
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	90	90	590
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	7.014.487	7.350.087	8.211.087
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		793,7	850,2	839,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,10
Deutschland	20,34
Italien	14,55
Spanien	10,14
Niederlande	8,43
Schweiz	2,95
Belgien	2,82
Vereinigtes Königreich	2,33
Sonstige Länder	12,88
Sonstige Vermögenswerte	1,46
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 718.190.142,64)	782.085.014,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.451.216,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	443.170,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.704.356,06
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	913.506,68
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.058,63
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	215.670,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	794.828.992,74
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-211.120,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-777.390,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-150.625,85
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.139.136,69
Teilfondsvermögen	793.689.856,05

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	850.155.318,38
Mittelzuflüsse	10.414.312,00
Mittelrückflüsse	-49.037.906,00
Ausschüttung	-10.611.958,10
Betriebsergebnis	-7.229.910,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	793.689.856,05

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.350.177
- ausgegeben	92.000
- zurückgenommen	-427.600
- am Ende des Berichtszeitraums	7.014.577

Allianz Euro Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						617.766.629,48	98,10
Obligationen						617.766.629,48	98,10
Österreich						8.567.146,33	1,36
AT0000A33SK7	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/53	EUR	1.500,0 %	93,35	1.400.288,40	0,22
AT0000A3D3Q8	3.2000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	2.500,0 %	98,60	2.464.973,50	0,39
AT0000A3HU25	2.9500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	2.350,0 %	98,78	2.321.324,83	0,37
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	4.000,0 %	59,51	2.380.559,60	0,38
Belgien						23.106.619,28	3,67
BE6350702153	3.4500 %	Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/31	EUR	950,0 %	101,59	965.083,34	0,15
BE0002963446	4.1250 %	Belfius Bank SA EUR MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	104,58	1.045.790,20	0,17
BE0002750314	0.0000 %	Communaute Francaise de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	2.200,0 %	89,09	1.960.046,00	0,31
BE6340849569	3.6250 %	Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 23/33	EUR	700,0 %	101,21	708.459,57	0,11
BE0390128917	3.8750 %	FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	101,68	508.417,90	0,08
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	102,63	1.026.255,40	0,16
BE0002987684	4.2500 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,91	727.368,04	0,12
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.000,0 %	99,74	997.419,90	0,16
BE0000346552	1.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	7.000,0 %	88,02	6.161.050,00	0,98
BE0000348574	1.7000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.500,0 %	65,22	978.299,70	0,16
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	3.400,0 %	99,91	3.396.770,00	0,54
BE0000359688	3.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	800,0 %	96,38	771.023,92	0,12
BE0000361700	3.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	1.750,0 %	91,73	1.605.284,63	0,25
BE0001796508	0.3750 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	88,63	1.329.516,45	0,21
BE6350792089	4.2500 %	Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	900,0 %	102,87	925.834,23	0,15
Bulgarien						1.578.250,20	0,25
XS2536817211	4.1250 %	Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0 %	105,22	1.578.250,20	0,25
Kanada						13.136.592,28	2,09
XS2025468542	0.0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0 %	94,70	1.704.641,76	0,27
XS2579324869	3.7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	1.900,0 %	102,41	1.945.854,03	0,31
XS2153608141	0.3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,11	961.112,70	0,15
XS2262263622	0.0100 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	85,28	1.535.122,26	0,24
XS1606720131	0.8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	96,91	1.938.220,00	0,31
XS2065939469	0.0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero- Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0 %	88,62	1.550.917,73	0,25
XS2992401930	2.7500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	3.500,0 %	100,02	3.500.723,80	0,56
Chile						1.050.262,50	0,17
XS2369244327	1.3000 %	Chile Government International Bonds EUR Bonds 21/36	EUR	1.400,0 %	75,02	1.050.262,50	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Dänemark					1.542.967,57	0,24
XS2776890902	3.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/32	EUR	400,0	101,63	406.524,88	0,06
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.100,0	102,78	1.130.597,93	0,18
DK0009769705	5.0000 % Nykredit Realkredit AS DKK Notes 07/41	DKK	26,8	104,78	3.764,04	0,00
DK0009280380	5.0000 % Realkredit Danmark AS DKK Notes 07/41	DKK	15,3	101,71	2.080,72	0,00
Finnland					2.594.075,38	0,41
FI4000571104	3.0000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.600,0	99,77	2.594.075,38	0,41
Frankreich					118.132.059,58	18,76
FR0013312774	1.0000 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	96,00	1.343.986,00	0,21
FR0014002GB5	0.3750 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0	70,50	705.040,00	0,11
FR001400KR43	3.7500 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 23/38	EUR	1.000,0	99,46	994.574,40	0,16
FR0013523677	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	1.000,0	94,43	944.255,30	0,15
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	94,45	1.322.254,08	0,21
FR0014001EW8	0.0000 % Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0	89,61	806.471,73	0,13
FR001400FAZ5	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0	101,57	1.117.254,49	0,18
FR001400F8Z8	3.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0	98,82	988.199,20	0,16
FR001400XH8	3.2500 % Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	1.600,0	99,46	1.591.349,60	0,25
FR0014001I68	0.2500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 21/28	EUR	2.700,0	91,32	2.465.689,95	0,39
FR001400FIG8	3.0000 % BNP Paribas Home Loan SFH SA EUR MTN 23/30	EUR	1.500,0	101,16	1.517.375,70	0,24
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.600,0	96,52	1.544.352,96	0,24
FR001400I4X9	4.1250 % BNP Paribas SA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0	104,63	1.046.326,60	0,17
US05584KAH14	1.6520 % BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0	98,38	1.817.376,42	0,29
FR001400F5S9	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0	100,45	2.009.049,60	0,32
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.000,0	92,53	925.251,10	0,15
FR001400D5T9	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 22/28	EUR	1.500,0	100,68	1.510.171,65	0,24
FR001400DXR9	3.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0	101,59	1.015.911,30	0,16
FR0014004EF7	0.7500 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.800,0	92,83	1.670.885,82	0,27
XS2874384279	3.2500 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0	101,04	1.313.460,20	0,21
XS3040316385	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 25/33	EUR	1.100,0	99,92	1.099.118,90	0,17
FR0014000XY6	0.3750 % CNP Assurances SACA EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	92,63	1.296.808,80	0,21
FR0013393899	1.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	94,26	942.636,90	0,15
FR001400F091	3.1250 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0	101,91	1.732.482,58	0,27
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/unde- fined	EUR	1.300,0	103,23	1.341.988,18	0,21
FR0014003182	0.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 21/28	EUR	2.800,0	92,86	2.600.048,92	0,41
FR0013399102	1.0000 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	94,07	1.411.082,70	0,22
FR001400IUI3	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/31	EUR	800,0	100,76	806.058,24	0,13
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	1.300,0	99,61	1.294.876,70	0,21
FR001400FDB0	4.2500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/32	EUR	1.800,0	104,04	1.872.696,24	0,30
FR001400F1G3	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/30	EUR	1.700,0	102,28	1.738.798,08	0,28
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0	101,43	1.521.393,75	0,24
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0	100,38	2.007.658,80	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	5.800,0 %	109,05	6.325.015,42	1,00
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	500,0 %	98,80	494.009,95	0,08
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	4.500,0 %	91,59	4.121.774,55	0,65
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0 %	99,00	1.980.079,80	0,31
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	2.500,0 %	92,37	2.309.349,75	0,37
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0 %	79,56	3.978.249,50	0,63
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0 %	79,17	3.958.649,50	0,63
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0 %	91,99	2.759.640,00	0,44
FR0014002JM6	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/44	EUR	7.600,0 %	55,30	4.202.950,48	0,67
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	98,74	4.936.849,50	0,78
FR001400XJ3	3.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 25/56	EUR	1.800,0 %	94,09	1.693.691,82	0,27
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	3.000,0 %	85,52	2.565.719,70	0,41
FR001400IWZ3	3.3750 % Gestion Securite de Stocks Securite SA EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	101,99	509.949,05	0,08
XS2342058117	0.6250 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	91,94	459.692,55	0,07
FR001400FIM6	3.0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	800,0 %	98,11	784.885,52	0,12
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	1.200,0 %	85,65	1.027.836,24	0,16
FR001400KHW7	3.6250 % Kering SA EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0 %	100,50	1.507.544,10	0,24
FR0013369667	1.0000 % La Banque Postale Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	94,80	948.028,70	0,15
FR001400FD12	3.0000 % La Banque Postale Home Loan SFH SA EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0 %	100,56	2.513.956,00	0,40
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0 %	99,54	796.341,36	0,13
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	3.000,0 %	104,60	3.138.050,10	0,50
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste SA EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0 %	72,48	1.087.240,35	0,17
FR001400HX81	2.8750 % L'Oreal SA EUR MTN 23/28	EUR	800,0 %	100,98	807.842,40	0,13
FR0013447075	0.0500 % MMB SCF SACA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	88,72	887.218,00	0,14
FR00140005L7	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0 %	93,55	561.306,00	0,09
FR001400DOV0	3.2500 % Pernod Ricard SA EUR MTN 22/28	EUR	500,0 %	101,19	505.927,95	0,08
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	104,94	629.643,06	0,10
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR MTN 24/28	EUR	1.300,0 %	99,77	1.297.062,52	0,21
FR0013372299	1.1250 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0 %	95,00	1.425.059,85	0,23
FR00140058G6	0.3000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 21/36	EUR	2.100,0 %	69,01	1.449.244,02	0,23
FR0014000OZ2	1.0000 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.600,0 %	98,62	1.577.860,96	0,25
FR001400F877	7.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	500,0 %	106,04	530.186,60	0,08
FR001400DZM5	4.0000 % Societe Generale SA EUR MTN 22/27	EUR	2.200,0 %	103,37	2.274.138,68	0,36
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	101,82	1.221.839,04	0,19
XS3015115408	3.1600 % TotalEnergies Capital International SA EUR MTN 25/33	EUR	1.900,0 %	98,22	1.866.113,50	0,30
FR0013369758	0.8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0 %	95,35	1.430.324,25	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013410008	0.5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0	92,17	553.011,60	0,09
FR0014000UC8	0.6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0	95,73	1.340.156,72	0,21
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0	97,20	1.360.735,60	0,22
Deutschland					68.585.879,65	10,89
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	3.000,0	103,28	3.098.339,70	0,49
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	4.500,0	92,45	4.160.429,55	0,66
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	1.100,0	91,74	1.009.085,00	0,16
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	98,71	1.480.590,00	0,23
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	96,89	7.266.825,00	1,15
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	70,50	1.410.000,00	0,22
DE000BU2Z031	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	6.000,0	99,50	5.970.179,40	0,95
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	9.900,0	76,10	7.533.602,01	1,20
DE0001102549	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	6.700,0	73,54	4.927.179,33	0,78
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.500,0	47,15	1.650.284,30	0,26
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.300,0	101,17	1.315.177,76	0,21
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0	101,91	1.273.853,63	0,20
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0	74,67	1.120.107,00	0,18
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0	100,79	1.159.061,89	0,18
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0	95,46	763.666,64	0,12
DE000A14J2Q6	0.3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	700,0	89,62	627.323,62	0,10
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	1.400,0	102,04	1.428.620,90	0,23
DE000A383EL9	4.2500 % HOCHTIEF AG EUR MTN 24/30	EUR	850,0	103,68	881.309,24	0,14
DE000A11QTF7	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	3.000,0	89,67	2.690.022,30	0,43
DE000A168Y48	1.2500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	82,95	1.244.189,40	0,20
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	94,08	1.693.527,66	0,27
DE000A2YNZ16	0.0500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	76,20	1.524.059,20	0,24
DE000A30V9M4	2.8750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	100,17	2.003.307,60	0,32
DE000A352ED1	2.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0	97,77	977.702,90	0,16
DE000A2GSNR0	0.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	2.500,0	95,70	2.392.426,00	0,38
XS1511781897	0.6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	76,07	1.141.122,60	0,18
XS2629468278	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/30	EUR	800,0	102,07	816.557,76	0,13
XS2584685031	3.6250 % RWE AG EUR MTN 23/29	EUR	1.450,0	102,70	1.489.156,67	0,24
XS2743711298	3.6250 % RWE AG EUR MTN 24/32	EUR	1.500,0	101,19	1.517.899,05	0,24
DE000A2TR6J9	0.3750 % State of Brandenburg EUR MTN 20/35	EUR	1.000,0	77,56	775.556,00	0,12
DE000A2G8W65	1.0000 % State of Bremen EUR Notes 19/39 S.217	EUR	650,0	73,96	480.717,71	0,08
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0	99,76	1.745.736,83	0,28
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0	101,83	1.018.263,00	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Griechenland						7.940.407,93	1,26
XS2724510792	5.8750 %	Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	108,42	1.084.230,20	0,17
XS2806452145	4.8750 %	Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.500,0 %	106,12	1.591.830,00	0,25
GR0124041758	3.6250 %	Hellenic Republic Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	1.500,0 %	100,85	1.512.749,85	0,24
XS2756298639	4.5000 %	National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.550,0 %	104,01	1.612.159,50	0,26
XS2728486536	6.7500 %	Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	111,52	1.672.783,20	0,27
XS2845167613	4.6250 %	Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0 %	103,70	466.655,18	0,07
Ungarn						5.720.406,47	0,91
XS2259191273	0.5000 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	84,00	1.679.909,00	0,27
XS2386583145	0.1250 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	600,0 %	89,86	539.184,42	0,08
XS2680932907	5.3750 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.200,0 %	104,55	1.254.650,52	0,20
XS2753429047	4.0000 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	1.150,0 %	101,87	1.171.538,70	0,19
XS2971936948	4.5000 %	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 25/34	EUR	1.100,0 %	97,74	1.075.123,83	0,17
Indonesien						2.742.992,02	0,44
XS2069959398	1.4000 %	Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0 %	85,87	858.678,80	0,14
XS2974517075	3.8750 %	Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 25/33	EUR	1.900,0 %	99,17	1.884.313,22	0,30
Irland						4.937.684,74	0,78
XS2230399441	2.8750 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.000,0 %	99,64	996.370,80	0,16
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.000,0 %	96,44	964.403,10	0,15
XS2808268390	7.1250 %	AIB Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefi- ned	EUR	700,0 %	104,81	733.678,68	0,11
XS2634593938	3.3750 %	Linde PLC EUR Notes 23/29	EUR	800,0 %	102,02	816.147,20	0,13
XS2560495462	3.2500 %	Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	1.400,0 %	101,93	1.427.084,96	0,23
Italien						144.048.860,02	22,88
XS2986639701	3.6250 %	A2A SpA EUR MTN 25/35	EUR	850,0 %	98,26	835.191,13	0,13
XS1953929608	2.8000 %	Acquirente Unico SpA EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0 %	100,21	2.004.195,40	0,32
XS2337326727	1.7500 %	Aeroporti di Roma SpA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	90,27	361.083,52	0,06
XS2332980932	0.7500 %	AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.450,0 %	94,09	2.305.239,55	0,37
IT0005643249	3.2500 %	AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.250,0 %	99,81	1.247.623,25	0,20
XS2579897633	4.7500 %	Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 23/31	EUR	400,0 %	105,31	421.258,00	0,07
XS2785686523	4.7500 %	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	103,56	1.553.426,55	0,25
XS2363719050	1.2500 %	Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR- MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	98,00	1.959.947,00	0,31
IT0005597395	4.1250 %	Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR- MTN 24/30	EUR	900,0 %	103,15	928.329,39	0,15
IT0005580136	4.8750 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	105,17	1.577.480,85	0,25
XS2577572188	4.8750 %	Banco BPM SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0 %	103,86	1.817.502,05	0,29
IT0005552507	3.7500 %	Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	650,0 %	103,42	672.204,46	0,11
IT0005632267	3.3750 %	Banco BPM SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	100,50	1.406.982,22	0,22
IT0005523896	6.1250 %	BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0 %	105,40	895.872,89	0,14
IT0005596363	4.0000 %	BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	950,0 %	102,91	977.618,69	0,15
IT0005579492	8.3750 %	BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	450,0 %	108,33	487.494,41	0,08
IT0005461626	0.6250 %	BPER Banca SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	93,06	2.791.781,10	0,44
IT0005399586	1.0000 %	Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 20/30	EUR	600,0 %	90,62	543.723,42	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	1.500,0 %	98,84	1.482.567,00	0,24
IT0005422032	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0 %	94,08	1.693.478,88	0,27
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	106,81	1.281.704,28	0,20
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.000,0 %	101,67	2.033.426,20	0,32
IT0005366288	1.0000 % Credit Agricole Italia SpA EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	97,21	486.041,25	0,08
IT0005549396	3.5000 % Credit Agricole Italia SpA EUR Notes 23/30	EUR	2.000,0 %	102,90	2.058.095,20	0,33
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.600,0 %	91,74	3.302.714,16	0,52
XS2975137618	4.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.200,0 %	98,92	1.187.023,32	0,19
XS2963891028	4.5000 % Eni SpA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	1.250,0 %	99,10	1.238.788,38	0,20
XS2242929532	2.6250 % Eni SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	99,50	1.293.439,16	0,21
XS2107315470	0.6250 % Eni SpA EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0 %	89,58	1.433.333,28	0,23
XS2739132897	3.8750 % Eni SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	100,75	1.209.047,28	0,19
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	98,36	1.180.357,56	0,19
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	102,19	1.277.325,88	0,20
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/29	EUR	1.550,0 %	103,74	1.608.031,38	0,26
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	1.250,0 %	97,06	1.213.221,13	0,19
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	1.100,0 %	99,38	1.093.179,67	0,17
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	100,53	1.206.376,20	0,19
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	2.600,0 %	98,32	2.556.423,48	0,41
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0 %	94,35	1.792.684,20	0,28
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,32	981.568,50	0,16
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	600,0 %	101,83	610.970,64	0,10
XS2633317701	4.1250 % Italgas SpA EUR MTN 23/32	EUR	700,0 %	103,20	722.378,79	0,11
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0 %	107,37	3.220.979,70	0,51
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0 %	106,08	530.424,95	0,08
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	4.000,0 %	92,51	3.700.319,60	0,59
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	900,0 %	86,92	782.288,91	0,12
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0 %	89,10	2.672.939,70	0,42
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	7.500,0 %	101,27	7.595.399,25	1,21
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	3.500,0 %	93,01	3.255.384,65	0,52
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0 %	92,83	4.641.649,50	0,74
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.500,0 %	72,62	1.089.299,85	0,17
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	6.000,0 %	102,82	6.169.403,40	0,98
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	94,14	1.412.025,00	0,22
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	4.000,0 %	105,04	4.201.710,00	0,67
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	3.800,0 %	102,05	3.878.025,40	0,62
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	3.000,0 %	100,04	3.001.079,70	0,48
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	4.000,0 %	101,44	4.057.559,60	0,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	2.200,0 %	101,27	2.227.927,24	0,35
IT0005611741	4.3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/54	EUR	2.000,0 %	96,38	1.927.639,80	0,31
IT0005631590	3.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/35	EUR	12.000,0 %	98,82	11.858.340,00	1,88
IT0005635583	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/40	EUR	2.950,0 %	95,99	2.831.763,71	0,45
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0 %	110,85	5.542.349,50	0,88
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.150,0 %	104,44	1.201.022,40	0,19
XS2729836234	4.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	1.400,0 %	104,28	1.459.981,88	0,23
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/26	EUR	550,0 %	97,14	534.265,71	0,08
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	93,67	749.350,08	0,12
XS2270397016	0.5000 % Poste Italiane SpA EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0 %	91,92	965.192,66	0,15
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	5.300,0 %	97,39	4.767.504,26	0,76
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	800,0 %	104,86	838.919,12	0,13
XS2577053825	4.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.100,0 %	105,29	1.158.146,55	0,18
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	2.000,0 %	102,44	2.048.838,20	0,33
Japan					461.796,20	0,07
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	92,36	461.796,20	0,07
Luxemburg					13.476.007,36	2,14
XS2585932275	3.5530 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	101,93	1.019.278,20	0,16
EU000A2SCAL3	3.5000 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 23/29	EUR	1.500,0 %	103,88	1.558.274,10	0,25
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0 %	100,93	1.009.330,50	0,16
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.500,0 %	83,49	1.252.280,40	0,20
EU000A1G0D70	0.9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0 %	96,24	2.887.219,50	0,46
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	2.250,0 %	85,58	1.925.635,28	0,31
XS2261215011	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR Notes 20/31	EUR	1.800,0 %	84,80	1.526.337,18	0,24
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	101,23	1.012.273,70	0,16
XS2115092954	0.5000 % Whirlpool EMEA Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	91,81	1.285.378,50	0,20
Mexiko					4.395.647,18	0,70
XS2135361686	1.3500 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	95,56	1.911.168,00	0,30
XS2104886341	1.1250 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	87,82	1.317.272,85	0,21
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	1.500,0 %	84,25	1.167.206,33	0,19
Neuseeland					622.881,28	0,10
XS2055663764	0.1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	88,98	622.881,28	0,10
Norwegen					1.111.723,14	0,18
XS3035229999	3.3750 % Telenor ASA EUR MTN 25/32	EUR	1.100,0 %	101,07	1.111.723,14	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Peru						2.500.058,50	0,40
XS1315181708	2.7500 %	Peruvian Government International Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0 %	100,00	2.500.058,50	0,40
Philippinen						3.407.285,76	0,54
XS2104985598	0.7000 %	Philippine Government International Bonds EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0 %	90,75	1.814.923,20	0,29
XS2985434948	3.6250 %	Philippine Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	1.600,0 %	99,52	1.592.362,56	0,25
Polen						1.949.333,80	0,31
XS2447602793	2.7500 %	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	2.000,0 %	97,47	1.949.333,80	0,31
Portugal						14.548.681,18	2,31
PTBCPCOM0004	3.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.800,0 %	99,91	1.798.329,06	0,29
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	107,49	644.945,52	0,10
PTBSRSOM0006	2.6250 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	99,60	1.394.448,86	0,22
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	102,24	2.147.105,94	0,34
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	96,77	1.161.236,64	0,18
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	2.000,0 %	100,78	2.015.514,80	0,32
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	1.500,0 %	104,48	1.567.259,85	0,25
PTOTEZOE0014	3.5000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 23/38	EUR	2.400,0 %	100,02	2.400.575,76	0,38
PTOTE3OE0025	3.6250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	1.500,0 %	94,62	1.419.264,75	0,23
Rumänien						4.359.941,39	0,69
XS2178857285	2.7500 %	Romanian Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0 %	100,00	1.999.984,00	0,32
XS2262211076	1.3750 %	Romanian Government International Bonds EUR MTN 20/29	EUR	650,0 %	86,24	560.533,81	0,09
XS2364199757	1.7500 %	Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0 %	83,69	1.799.423,58	0,28
Slowakei						999.962,00	0,16
SK4000022547	4.0000 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	1.000,0 %	100,00	999.962,00	0,16
Slowenien						820.639,53	0,13
SI0002103552	3.1250 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	900,0 %	91,18	820.639,53	0,13
Spanien						71.623.315,41	11,37
XS2113911387	1.2500 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 20/28	EUR	1.600,0 %	95,66	1.530.512,48	0,24
ES0200002063	0.5500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	84,13	841.298,70	0,13
ES0200002089	3.9000 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	103,05	2.061.018,00	0,33
XS2762369549	4.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	103,23	516.151,20	0,08
XS2430998893	0.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	700,0 %	94,52	661.668,35	0,11
XS2840032762	6.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.600,0 %	103,86	2.700.248,72	0,43
XS2747065030	3.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	102,45	1.536.790,50	0,24
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	103,17	1.031.719,30	0,16
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0 %	98,53	394.134,88	0,06
XS2286011528	2.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0 %	99,19	1.388.634,24	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2063247915	0.3000 % Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	96,88	1.259.429,99	0,20
ES0413900558	0.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 19/31	EUR	2.500,0	88,99	2.224.712,75	0,35
XS2575952697	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0	103,16	1.031.638,30	0,16
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0	101,44	1.115.891,48	0,18
ES0213679HN2	0.8750 % Bankinter SA EUR MTN 19/26	EUR	2.400,0	97,84	2.348.106,24	0,37
ES0000106619	1.4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	97,20	971.966,10	0,16
ES0840609053	7.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-Notes 24/undefi- ned	EUR	1.600,0	107,96	1.727.373,92	0,27
ES0213307053	0.7500 % CaixaBank SA EUR Notes 19/26	EUR	800,0	97,80	782.430,56	0,12
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	700,0	97,16	680.133,02	0,11
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0	101,08	1.162.385,39	0,19
XS2751598322	3.6250 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0	98,47	1.280.110,39	0,20
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0	100,34	1.505.153,70	0,24
XS2902091292	2.7000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0	99,41	1.789.300,44	0,28
XS274776487	3.7500 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0	102,91	1.955.251,24	0,31
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	106,90	1.603.574,85	0,26
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	3.500,0	109,30	3.825.605,00	0,61
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	1.000,0	117,38	1.173.799,90	0,19
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	1.500,0	85,53	1.282.919,85	0,20
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	2.200,0	81,11	1.784.507,78	0,28
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	91,53	915.349,90	0,15
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	87,18	2.615.489,70	0,42
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.900,0	92,44	2.680.759,71	0,43
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	5.500,0	70,20	3.861.274,45	0,61
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	6.200,0	64,81	4.018.219,38	0,64
ES0000012L52	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0	100,42	2.008.379,80	0,32
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	1.500,0	102,31	1.534.694,85	0,24
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.700,0	101,45	1.724.659,01	0,27
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	2.400,0	98,33	2.359.911,84	0,38
ES0000012O67	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	5.000,0	98,47	4.923.749,50	0,78
ES0000012I08	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 31.01.2028	EUR	3.000,0	93,81	2.814.360,00	0,45
Supranational					27.276.661,51	4,33
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	76,01	1.140.155,10	0,18
XS0752034206	3.6250 % European Investment Bank EUR MTN 12/42	EUR	1.000,0	102,40	1.023.958,30	0,16
XS1612977717	1.1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	2.000,0	87,51	1.750.178,60	0,28
EU000A1Z99H6	0.5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	92,67	1.667.981,16	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A3K4DV0	3.3750	% European Union EUR MTN 22/42	EUR	2.500,0	% 96,34	2.408.588,75	0,38
EU000A3LNF05	3.1250	% European Union EUR MTN 23/30	EUR	3.700,0	% 102,34	3.786.432,00	0,60
EU000A3K4D74	3.3750	% European Union EUR MTN 23/38	EUR	2.000,0	% 98,75	1.975.020,00	0,31
EU000A3K4DD8	1.0000	% European Union EUR Notes 22/32	EUR	3.000,0	% 87,77	2.633.077,50	0,42
EU000A3K4DG1	1.2500	% European Union EUR Notes 22/43	EUR	1.000,0	% 68,72	687.190,00	0,11
EU000A3K4DY4	3.0000	% European Union EUR Notes 22/53	EUR	900,0	% 85,67	771.057,00	0,12
EU000A3K4EL9	4.0000	% European Union EUR Notes 23/44	EUR	3.000,0	% 103,21	3.096.215,10	0,49
EU000A3KSXE1	0.0000	% European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	2.800,0	% 84,34	2.361.576,00	0,38
EU000A3KWCF4	0.0000	% European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	2.000,0	% 92,15	1.842.945,00	0,29
XS2016138765	0.5000	% International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35	EUR	1.500,0	% 77,15	1.157.185,20	0,18
XS2919906573	2.8000	% International Development Association EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0	% 97,51	975.101,80	0,16
Schweden						755.717,78	0,12
XS2760217880	3.1250	% Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	750,0	% 100,76	755.717,78	0,12
Schweiz						1.958.466,30	0,31
CH0576402181	0.2500	% UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	2.100,0	% 93,26	1.958.466,30	0,31
Niederlande						35.968.454,86	5,71
XS2859413341	4.3750	% ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	800,0	% 101,18	809.465,12	0,13
XS2893176862	6.3750	% ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	900,0	% 100,76	906.802,65	0,14
XS1394791492	1.0000	% ABN AMRO Bank NV EUR MTN 16/31	EUR	1.000,0	% 90,28	902.822,90	0,14
XS2575971994	4.0000	% ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0	% 103,33	2.066.678,80	0,33
XS2156598281	1.6250	% Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	450,0	% 92,39	415.753,79	0,07
XS3037682112	4.0000	% Akzo Nobel NV EUR MTN 25/35	EUR	1.750,0	% 100,42	1.757.363,83	0,28
XS2635647154	3.2500	% Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	700,0	% 101,81	712.681,06	0,11
XS2384269101	0.2500	% Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.750,0	% 96,80	1.694.020,65	0,27
XS1982834282	0.8750	% BNG Bank NV EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0	% 79,36	1.190.451,75	0,19
XS2829592679	3.7500	% CNH Industrial NV EUR MTN 24/31	EUR	1.550,0	% 101,44	1.572.383,55	0,25
XS1995781546	1.0000	% Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	% 96,72	967.213,50	0,15
XS2332689418	0.1250	% Danfoss Finance I BV EUR MTN 21/26	EUR	600,0	% 97,45	584.699,10	0,09
XS2306601746	1.8750	% easylet FinCo BV EUR MTN 21/28	EUR	800,0	% 97,39	779.086,32	0,12
XS2722717555	4.3000	% EnBW International Finance BV EUR MTN 23/34	EUR	1.500,0	% 104,43	1.566.523,50	0,25
XS2969695084	3.2500	% Ferrovia SE EUR Notes 25/30	EUR	650,0	% 99,98	649.864,09	0,10
XS1401174633	1.0000	% Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 98,32	491.604,90	0,08
XS1952576475	0.7500	% ING Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 93,39	1.867.702,20	0,30
XS2281155254	0.2500	% ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.500,0	% 89,39	1.340.874,00	0,21
XS2638080452	3.8750	% Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	700,0	% 103,32	723.258,34	0,12
XS1420379551	1.2500	% Nederlandse Waterschapsbank NV EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	% 81,74	817.361,30	0,13
XS2433385650	0.2500	% Nederlandse Waterschapsbank NV EUR MTN 22/32	EUR	1.800,0	% 84,02	1.512.443,70	0,24
NL0000102234	4.0000	% Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0	% 109,85	1.098.469,90	0,18
NL0013552060	0.5000	% Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	5.300,0	% 69,43	3.680.001,47	0,58
NL0015001XZ6	2.5000	% Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0	% 97,26	1.945.299,80	0,31
XS2813211617	3.5640	% Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	1.450,0	% 96,46	1.398.653,18	0,22
XS2826718087	4.8750	% Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	1.750,0	% 103,64	1.813.780,33	0,29
XS2078735276	0.5000	% Shell International Finance BV EUR MTN 19/31	EUR	800,0	% 84,33	674.647,36	0,11
XS2356040357	0.7500	% Stellantis NV EUR MTN 21/29	EUR	700,0	% 91,05	637.371,21	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2262065159	0.1250 % TenneT Holding BV EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	83,67	836.673,00	0,13
XS2234567233	0.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 20/28	EUR	600,0 %	92,42	554.503,56	0,09
Vereinigtes Königreich					12.210.393,60	1,94
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	97,84	391.352,00	0,06
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	750,0 %	101,55	761.636,48	0,12
US06738EDC66	7.6250 % Barclays PLC USD FLR-Notes 25/undefined	USD	340,0 %	98,00	307.759,99	0,05
XS1822829799	1.7500 % GlaxoSmithKline Capital PLC EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0 %	94,59	945.851,00	0,15
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0 %	100,47	1.758.146,95	0,28
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/28	EUR	1.400,0 %	96,75	1.354.489,50	0,22
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	600,0 %	103,20	619.228,74	0,10
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	2.000,0 %	101,64	2.032.881,60	0,32
XS2681383662	3.6250 % Reckitt Benckiser Treasury Services PLC EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0 %	102,55	1.281.879,63	0,20
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	2.000,0 %	97,69	1.953.860,20	0,31
XS2289877941	0.3750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	900,0 %	89,26	803.307,51	0,13
USA					15.635.458,75	2,48
XS2038039074	0.5800 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	92,36	1.015.961,21	0,16
XS2776511730	3.6250 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	1.100,0 %	101,55	1.117.049,78	0,18
XS2337252931	0.4500 % FedEx Corp. EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0 %	90,40	904.023,80	0,14
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	2.400,0 %	103,49	2.483.792,64	0,40
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	900,0 %	102,23	920.036,70	0,15
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	1.800,0 %	95,60	1.720.799,28	0,27
XS3005214799	3.3500 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/37	EUR	1.200,0 %	98,32	1.179.814,80	0,19
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	1.300,0 %	97,61	1.268.972,51	0,20
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	1.300,0 %	102,96	1.338.534,21	0,21
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0 %	92,86	1.578.676,95	0,25
XS2580271596	3.8750 % Prologis Euro Finance LLC EUR MTN 23/30	EUR	1.550,0 %	103,02	1.596.796,52	0,25
XS2632654161	3.3000 % Unilever Capital Corp. EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	102,20	511.000,35	0,08
Investmentanteile					2.198.659,26	0,35
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					31.515,77	0,01
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	0 EUR	95.792,62	31.515,77	0,01
Luxemburg					2.167.143,49	0,34
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -WT9- EUR - (0.330%)	Stk	19 EUR	110.518,52	2.104.935,73	0,33
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Stk	1 EUR	1.001,54	686,05	0,00
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT- EUR - (0.420%)	Stk	57 EUR	1.085,45	61.368,09	0,01
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Euro Credit -W- EUR - (0.330%)	Stk	0 EUR	978,49	153,62	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					619.965.288,74	98,45
Einlagen bei Kreditinstituten					6.425.195,79	1,02
Täglich fällige Gelder					6.425.195,79	1,02
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.134.711,91	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.290.483,88	0,52
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.425.195,79	1,02

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					539.407,08	0,09
Futuresgeschäfte					435.094,67	0,07
Gekaufte Bondterminkontrakte					479.942,72	0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	86 EUR	129,23	-191.990,00	-0,03	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	157 EUR	107,05	2.805,00	0,00	
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	331 USD	103,59	310.797,45	0,05	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	104 EUR	118,06	-84.930,00	-0,01	
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	466 USD	108,19	548.120,27	0,09	
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	49 EUR	123,07	-104.860,00	-0,02	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-44.848,05	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-74 USD	121,81	-44.848,05	-0,01	
Optionsgeschäfte					104.312,41	0,02
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-67.814,15	-0,01
Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	440 USD	0,33	-67.814,15	-0,01	
Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures					-127.116,61	-0,02
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	1.100 USD	0,13	165.316,56	0,03	
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	2.370 USD	0,02	-164.458,15	-0,03	
Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	2.370 USD	0,01	-127.975,02	-0,02	
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					37.896,15	0,01
Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	-880 USD	0,06	37.896,15	0,01	
Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures					261.347,02	0,04
Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	-4.740 USD	0,01	316.043,35	0,05	
Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	-1.100 USD	0,05	-54.696,33	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate					343.375,77	0,05
Devisentermingeschäfte					237.664,63	0,04
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-615.445,43		1.822,06	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-9.314.186,77		-174.237,80	-0,03	
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-9.500.000,00		410.080,37	0,07	
Optionsgeschäfte					22.330,80	0,00
Gekaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)					42.252,00	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	20.000.000 EUR	1,17	42.252,00	0,00	
Verkaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)					-19.921,20	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	-40.000.000 EUR	0,38	-19.921,20	0,00	
Swappeschäfte					83.380,34	0,01
Credit Default Swaps					83.380,34	0,01
Sicherungsnehmer					83.380,34	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	18.000.000,00		83.380,34	0,01	
Anlage in Derivaten					882.782,85	0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.435.328,61	0,39
Teilfondsvermögen					629.708.595,99	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	84,54	86,43	81,69
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	10,42	10,70	10,06
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	89,73	91,44	85,61
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	15,30	15,47	14,30
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DGZ/ISIN: LU2437558591	98,94	99,98	92,27
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	13,46	13,61	12,59
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	98,94	99,97	92,26
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	95,64	98,17	92,17
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	1.006,38	1.013,73	929,69
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	10,64	10,92	10,22
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	92,20	94,64	88,64
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	996,41	1.005,53	925,57
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	979,95	987,99	907,70
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	21.926.492	22.471.901	23.826.641
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	95.186	98.199	93.773
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	14.484.173	14.923.077	16.124.678
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	772.360	791.918	808.402
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DGZ/ISIN: LU2437558591	1.327.472	1.359.517	1.612.732
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	143.062	151.841	22.988
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	981.176	1.128.130	971.879
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	106.263	104.790	99.436
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	51.916	54.649	63.896
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	148.578	157.278	171.791
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.661.108	3.494.224	3.297.259
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	3.277	3.163	292.829
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	18.796	19.578	22.259
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	133.125	185.537	244.720
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		629,7	709,4	754,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	22,88
Frankreich	18,77
Spanien	11,37
Deutschland	10,89
Niederlande	5,71
Supranational	4,33
Belgien	3,67
Luxemburg	2,48
USA	2,48
Portugal	2,31
Kanada	2,09
Sonstige Länder	11,47
Sonstige Vermögenswerte	1,55
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.724.264,28
- Swapgeschäften	58.618,68
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	98.518,13
- negativer Zinssatz	-1.152,56
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	404.922,29
Sonstige Erträge	367,98
Summe der Erträge	8.285.538,80
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-471.445,19
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-95.151,80
Pauschalvergütung	-2.141.738,17
Sonstige Kosten	-5.236,08
Summe der Aufwendungen	-2.713.571,24
Nettoertrag/-verlust	5.571.967,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.842.521,24
- Wertpapiergeschäften	-564.461,60
- Finanztermingeschäften	-2.552.433,46
- Devisentermingeschäften	-307.679,51
- Devisen	13.817,51
- Swapgeschäften	44.158,22
Nettogewinn/-verlust	362.847,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	65.135,75
- Wertpapiergeschäften	-6.593.155,74
- Finanztermingeschäften	-434.794,11
- Devisentermingeschäften	107.427,32
- Devisen	3.706,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	158.001,92
Betriebsergebnis	-6.330.830,50

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 649.068.060,57)	619.965.288,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.425.195,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.014.573,18
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.801.706,66
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	271.943,70
- Wertpapiergeschäften	1.181.832,67
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	561.508,06
- Futuresgeschäften	861.722,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	83.380,34
- Devisentermingeschäften	411.902,43
Gesamtvermögen	637.579.054,29
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-711.751,27
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.467.778,34
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-30.000,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-796.432,22
- Wertpapiergeschäften	-3.433.297,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-395.468,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-434.864,85
- Futuresgeschäften	-426.628,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-174.237,80
Gesamtverbindlichkeiten	-7.870.458,30
Teilfondsvermögen	629.708.595,99

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	709.404.033,05
Mittelzuflüsse	35.168.142,35
Mittelrückflüsse	-104.886.570,04
Ausschüttung	-3.646.178,87
Betriebsergebnis	-6.330.830,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	629.708.595,99

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	22.471.901
- ausgegeben	646.975
- zurückgenommen	-1.192.384
- am Ende des Berichtszeitraums	21.926.492

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						148.772.141,66	95,05
Obligationen						148.772.141,66	95,05
Australien						905.069,27	0,58
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	400,0 %	100,01	400.020,92	0,26
XS2575952853	3.7030 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,01	505.048,35	0,32
Österreich						98.899,04	0,06
AT0000A2JAF6	0.0500 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	98,90	98.899,04	0,06
Belgien						813.616,55	0,52
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0 %	102,63	205.251,08	0,13
BE0002950310	4.5000 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	300,0 %	100,31	300.933,66	0,19
BE6350791073	3.8750 %	Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	102,48	307.431,81	0,20
Kanada						2.431.457,54	1,55
XS3017243570	3.2140 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 25/29	EUR	500,0 %	99,98	499.914,30	0,32
XS2755443459	3.3410 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,56	100.560,21	0,07
XS2393661397	0.0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	600,0 %	96,64	579.820,32	0,37
XS2742659738	3.2980 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	350,0 %	100,26	350.905,52	0,22
XS2992401930	2.7500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	600,0 %	100,02	600.124,08	0,38
XS2803392021	3.1410 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	300,0 %	100,04	300.133,11	0,19
Chile						475.680,55	0,30
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	500,0 %	95,14	475.680,55	0,30
Dänemark						866.627,97	0,55
XS3002418914	3.0000 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	300,0 %	100,01	300.022,26	0,19
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,78	256.954,08	0,16
XS2831594697	4.1250 %	Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	103,22	309.651,63	0,20
Finnland						202.726,04	0,13
XS2629062568	4.0000 %	Stora Enso OYJ EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,36	202.726,04	0,13
Frankreich						33.689.208,34	21,52
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	94,45	472.233,60	0,30
FR0013182078	1.1250 %	APRR SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,99	98.992,92	0,06
FR001400H8D3	4.2500 %	Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25	EUR	300,0 %	100,85	302.558,82	0,19
FR00140098T5	0.7500 %	AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 22/26	EUR	200,0 %	97,66	195.315,78	0,12
FR001400NC70	3.8750 %	Ayvens SA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	102,60	307.808,88	0,20
FR001400XH8	3.2500 %	Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	400,0 %	99,46	397.837,40	0,25
FR001400IFX3	3.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	103,10	309.286,38	0,20
FR001400N5B5	3.5000 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	100,0 %	101,38	101.384,48	0,06
FR001400WM69	3.1250 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,48	200.956,16	0,13
FR0013465358	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,65	298.962,18	0,19
US05584KAH14	1.6520 %	BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	98,38	545.212,93	0,35
FR0013383346	0.7500 %	BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	97,48	194.969,56	0,12
FR0013519048	0.6250 %	Capgemini SE EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	99,46	198.922,64	0,13
FR0013329638	0.5000 %	CCF SFH SACA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,93	499.656,30	0,32
FR0013201449	0.2250 %	Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	200,0 %	97,03	194.064,16	0,12
XS2874384279	3.2500 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	101,04	303.106,20	0,19
FR0013511227	0.8750 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,41	192.828,54	0,12
FR0014003Q41	0.0000 %	Danone SA EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,37	196.744,80	0,13
XS2630524713	3.1250 %	Dexia SA EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	101,83	305.498,76	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400IIT5	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	101,63	203.257,42	0,13
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	99,61	298.817,70	0,19
FR001400M9L7	3.7500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,20	102.197,98	0,07
FR0013449972	1.0000 % Elis SA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	100,04	300.130,92	0,19
FR001400MF78	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,73	305.175,69	0,20
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,62	99.619,07	0,06
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	100,38	501.914,70	0,32
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 18.06.2025	EUR	7.200,0 %	99,51	7.165.028,16	4,58
FR0128838424	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 28.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,64	2.989.274,70	1,91
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	1.500,0 %	101,25	1.518.720,00	0,97
FR0012938116	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,26	4.962.950,00	3,17
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0 %	98,25	2.947.620,00	1,88
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	1.400,0 %	95,18	1.332.576,00	0,85
FR001400KI02	3.7500 % Kering SA EUR MTN 23/25	EUR	400,0 %	100,37	401.499,36	0,26
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0 %	99,54	298.628,01	0,19
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,71	284.144,91	0,18
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oreal SA EUR Notes 22/26	EUR	200,0 %	98,15	196.299,22	0,13
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,32	303.965,94	0,19
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	101,12	202.233,28	0,13
FR0013183167	0.5000 % Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	200,0 %	99,58	199.168,90	0,13
FR0014000N24	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	99,17	297.509,46	0,19
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA- DIR EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	99,77	299.322,12	0,19
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	200,0 %	100,14	200.277,02	0,13
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/25	EUR	200,0 %	100,01	200.012,38	0,13
FR001400N9V5	3.2440 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	400,0 %	100,24	400.979,20	0,26
FR001400DZM5	4.0000 % Societe Generale SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,37	413.479,76	0,26
FR001400FZ73	3.1250 % Societe Generale SFH SA EUR Notes 23/26	EUR	500,0 %	100,73	503.651,20	0,32
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	101,82	101.819,92	0,07
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	450,0 %	99,85	449.309,34	0,29
FR0013506813	2.1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	100,00	299.993,55	0,19
FR001400EA16	5.3750 % Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	102,53	205.065,74	0,13
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement SA EUR Zero-Cou- pon MTN 09.06.2026	EUR	400,0 %	97,06	388.226,20	0,25
Deutschland					2.471.813,84	1,58
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,17	202.335,04	0,13
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	101,91	203.816,58	0,13
XS2689049059	3.5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 23/27	EUR	250,0 %	102,43	256.070,65	0,16
DE000A383PT8	3.8750 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 24/30	EUR	200,0 %	101,10	202.208,00	0,13
XS1820748538	1.1250 % LANXESS AG EUR MTN 18/25	EUR	300,0 %	99,78	299.349,27	0,19
XS2629470506	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	101,96	101.962,80	0,07
DE000A3827R4	3.7500 % Sixt SE EUR MTN 24/29	EUR	150,0 %	102,75	154.125,75	0,10
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	99,76	349.147,37	0,22
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,27	300.795,54	0,19
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	103,80	103.801,50	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,19	196.375,04	0,13
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	101,83	101.826,30	0,06
Griechenland					898.938,92	0,57
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0 %	108,42	216.846,04	0,14
XS2806452145	4.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0 %	106,12	318.366,00	0,20
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	250,0 %	104,01	260.025,73	0,16
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	100,0 %	103,70	103.701,15	0,07
Ungarn					411.409,74	0,26
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	200,0 %	103,83	207.663,88	0,13
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	200,0 %	101,87	203.745,86	0,13
Irland					1.006.448,39	0,64
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0 %	100,34	451.534,86	0,29
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,35	250.881,50	0,16
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	100,0 %	100,16	100.162,75	0,06
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	101,93	203.869,28	0,13
Italien					64.385.413,92	41,14
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico SpA EUR Bonds 19/26	EUR	300,0 %	100,21	300.629,31	0,19
IT0005643249	3.2500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	250,0 %	99,81	249.524,65	0,16
XS2412267358	1.0000 % ASTM SpA EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	97,62	341.653,73	0,22
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	103,56	414.247,08	0,26
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	97,90	391.589,60	0,25
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR- MTN 21/27	EUR	600,0 %	98,00	587.984,10	0,38
IT0005580276	3.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	101,35	304.059,39	0,19
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	105,17	157.748,09	0,10
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	104,38	313.149,69	0,20
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,42	103.416,07	0,07
IT0005562142	3.8750 % Banco BPM SpA EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	102,20	204.399,92	0,13
IT0005380446	0.3750 % Banco di Desio e della Brianza SpA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	97,48	194.951,48	0,12
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	150,0 %	105,40	158.095,22	0,10
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	200,0 %	102,91	205.814,46	0,13
IT0005630147	3.6250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	500,0 %	100,31	501.546,85	0,32
IT0005323438	1.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,49	397.965,68	0,25
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	102,25	408.988,92	0,26
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	200,0 %	98,84	197.675,60	0,13
IT0005422032	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	94,08	470.410,80	0,30
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	300,0 %	106,81	320.426,07	0,21
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	101,67	508.356,55	0,33
XS2412556461	1.1250 % Credito Emiliano SpA EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0 %	96,98	242.458,38	0,16
XS1639488771	1.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 17/25	EUR	300,0 %	99,69	299.065,92	0,19
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	93,25	466.251,75	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	102,19	408.744,28	0,26
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	97,06	582.346,14	0,37
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	250,0 %	99,38	248.449,93	0,16
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	550,0 %	99,91	549.492,79	0,35
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	250,0 %	100,34	250.840,00	0,16
XS2067213913	1.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	250,0 %	99,95	249.885,28	0,16
IT0005364663	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	99,32	297.951,63	0,19
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	500,0 %	98,32	491.619,90	0,31
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	103,32	258.307,50	0,17
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	1.500,0 %	99,73	1.496.009,40	0,96
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	2.700,0 %	99,65	2.690.510,31	1,72
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0 %	98,63	1.479.390,00	0,95
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	99,15	1.883.831,00	1,20
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.000,0 %	98,63	5.917.920,00	3,78
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	1.200,0 %	99,60	1.195.164,00	0,76
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	7.000,0 %	100,99	7.069.580,00	4,52
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	4.500,0 %	100,63	4.528.485,00	2,89
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	2.000,0 %	102,36	2.047.220,00	1,31
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	2.400,0 %	105,24	2.525.855,76	1,61
IT0005584302	3.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	900,0 %	100,80	907.218,00	0,58
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	3.000,0 %	101,35	3.040.504,50	1,94
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	102,63	6.157.781,40	3,93
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	1.500,0 %	100,92	1.513.824,75	0,97
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	101,44	1.014.389,90	0,65
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	400,0 %	99,31	397.247,96	0,25
IT0005454241	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	4.000,0 %	97,32	3.892.640,00	2,49
IT0005331878	2.9360 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/CCTS-eu EUR FLR-Bonds 18/25	EUR	1.500,0 %	100,29	1.504.392,45	0,96
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	102,25	153.367,94	0,10
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	99,58	298.747,23	0,19
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	300,0 %	99,32	297.966,09	0,19
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	103,60	258.991,65	0,17
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	1.250,0 %	97,39	1.124.411,39	0,72
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	99,07	247.674,58	0,16
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	150,0 %	104,86	157.297,34	0,10
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	350,0 %	103,68	362.873,81	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005598971	3.8750 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	350,0 %	102,04	357.138,78	0,23
XS2289133915	0.3250 %	UniCredit SpA EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	98,37	786.933,92	0,50
Luxemburg						404.721,66	0,26
DE000A3LWGE2	3.7500 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	101,57	203.147,72	0,13
DE000A3L69X8	3.3750 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,79	201.573,94	0,13
Peru						135.987,26	0,09
US715638DE95	2.3920 %	Peru Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	150,0 %	98,15	135.987,26	0,09
Philippinen						149.637,32	0,10
XS2334361271	0.2500 %	Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	150,0 %	99,76	149.637,32	0,10
Polen						252.367,25	0,16
XS2890435865	3.8750 %	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,95	252.367,25	0,16
Portugal						1.504.793,99	0,96
PTBCPCOM0004	3.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	99,91	399.628,68	0,25
PTBSPCOM0006	3.7500 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	102,03	306.085,98	0,20
PTBSRSOM0006	2.6250 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	300,0 %	99,60	298.810,47	0,19
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,24	306.729,42	0,20
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,77	193.539,44	0,12
Rumänien						1.400.640,30	0,90
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	400,0 %	100,00	399.996,80	0,26
XS1312891549	2.7500 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	100,06	1.000.643,50	0,64
Spanien						24.003.945,01	15,34
ES0200002048	0.9500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	97,13	194.266,44	0,12
ES0200002105	3.2500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	101,60	507.981,05	0,33
XS2835902839	3.3310 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,18	500.885,80	0,32
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	98,53	98.533,72	0,06
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	103,17	206.343,86	0,13
XS2258971071	0.3750 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,56	197.110,82	0,13
XS2300292617	0.7500 %	Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,16	194.323,72	0,12
XS2747766090	3.5000 %	EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	150,0 %	101,08	151.615,49	0,10
ES0443307063	1.2500 %	Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	200,0 %	99,41	198.816,72	0,13
XS2747776487	3.7500 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	102,91	308.723,88	0,20
XS2305600723	0.0000 %	Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0 %	97,82	391.261,08	0,25
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	4.500,0 %	98,75	4.443.885,00	2,84
ES0000012H41	0.1000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0 %	85,11	851.069,90	0,54
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0 %	100,80	4.031.960,00	2,58
ES0000012O00	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/30	EUR	2.000,0 %	100,35	2.006.927,60	1,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	700,0 %	101,40	709.820,93	0,45
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	4.700,0 %	99,60	4.681.059,00	2,99
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	4.500,0 %	96,21	4.329.360,00	2,77
Schweden					296.821,40	0,19
XS2760218185	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	150,0 %	100,69	151.039,16	0,10
XS2342706996	0.0000 % Volvo Treasury AB EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	150,0 %	97,19	145.782,24	0,09
Schweiz					654.686,39	0,42
XS2800795291	3.1390 % UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0 %	100,06	450.289,85	0,29
CH1331113469	3.3040 % UBS Switzerland AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,20	204.396,54	0,13
Niederlande					6.216.065,06	3,97
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,57	301.700,76	0,19
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	100,95	403.814,84	0,26
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	200,0 %	99,17	198.341,54	0,13
XS2635647154	3.2500 % Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	101,81	101.811,58	0,06
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,80	290.403,54	0,19
XS2533012790	2.7500 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 22/25	EUR	200,0 %	100,06	200.112,78	0,13
XS2860946867	3.3310 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	600,0 %	100,00	600.021,06	0,38
XS2558395351	3.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	101,81	152.710,70	0,10
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,43	194.864,42	0,12
XS3008888953	2.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 25/28	EUR	300,0 %	99,81	299.422,86	0,19
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	400,0 %	98,76	395.046,68	0,25
DK0030485271	0.1250 % Euronext NV EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	97,29	194.589,98	0,12
XS2969695084	3.2500 % Ferrovia SE EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	99,98	99.979,09	0,06
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	300,0 %	100,29	300.867,36	0,19
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0 %	98,74	197.472,66	0,13
XS2764264607	3.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/29	EUR	200,0 %	102,39	204.787,28	0,13
DE000A3LGLG0	3.4000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 23/25	EUR	200,0 %	100,01	200.013,88	0,13
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,94	201.882,82	0,13
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	101,94	305.834,10	0,20
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 18/30	EUR	300,0 %	92,02	276.066,30	0,18
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	103,64	362.756,07	0,23
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	350,0 %	95,90	335.640,66	0,21
XS2972972017	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 25/28	EUR	150,0 %	101,03	151.548,35	0,10
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	250,0 %	98,55	246.375,75	0,16
Vereinigtes Königreich					2.409.599,83	1,54
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	250,0 %	100,38	250.948,40	0,16
XS2009152591	0.8750 % easyJet PLC EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,64	398.568,60	0,25
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	350,0 %	100,47	351.629,39	0,23
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	103,20	154.807,19	0,10
XS3010674961	3.0940 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,11	200.215,30	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2576255751	3.7690 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	200,0 %	100,56	201.128,72	0,13
XS2745115597	3.3850 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,27	852.302,23	0,54
USA					2.685.566,08	1,72
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	150,0 %	100,54	150.808,37	0,10
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	103,49	413.965,44	0,27
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	200,0 %	102,23	204.452,60	0,13
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	95,60	286.799,88	0,18
XS2305742434	1.7500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	98,25	196.498,70	0,13
XS3005214104	2.7000 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/29	EUR	250,0 %	100,23	250.563,40	0,16
XS0288579260	0.0000 % Lehman Brothers Holdings, Inc. EUR Defaulted MTN 05.03.2010	EUR	3.000,0 %	0,16	4.740,00	0,00
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	102,96	257.410,43	0,16
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	400,0 %	104,78	419.105,08	0,27
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	350,0 %	100,27	350.936,92	0,22
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	100,19	150.285,26	0,10
Investmentanteile					5.715.658,34	3,65
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					5.715.658,34	3,65
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.060%)	Stk	60 EUR	95.792,62	5.715.658,34	3,65
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					154.487.800,00	98,70
Einlagen bei Kreditinstituten					1.316.808,88	0,84
Täglich fällige Gelder					1.316.808,88	0,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			907.816,83	0,58
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			408.992,05	0,26
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.316.808,88	0,84

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					67.647,96	0,04
Futuresgeschäfte					44.221,80	0,03
Gekaufte Bondterminkontrakte					44.221,80	0,03
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	193 EUR	107,05	3.445,00	0,00
	2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	36 USD	103,59	33.807,43	0,02
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	26 EUR	118,06	-21.260,00	-0,01
	5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	24 USD	108,19	28.229,37	0,02
Optionsgeschäfte					23.426,16	0,01
Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures					-25.356,71	-0,02
	Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	250 USD	0,13	37.571,94	0,02
	Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	510 USD	0,02	-35.389,72	-0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand		Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% Anteil am Teilfonds- vermögen
		31.03.2025				
Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	510	USD	0,01	-27.538,93	-0,02
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-15.409,15	-0,01
Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	100	USD	0,33	-15.409,15	-0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures					55.578,34	0,03
Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	-1.020	USD	0,01	68.009,33	0,04
Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	-250	USD	0,05	-12.430,99	-0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					8.613,68	0,01
Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	-200	USD	0,06	8.613,68	0,01
OTC-gehandelte Derivate					105.131,97	0,07
Devisentermingeschäfte					86.332,71	0,06
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-2.000.000,00			86.332,71	0,06
Optionsgeschäfte					5.582,70	0,00
Gekaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)					10.563,00	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	5.000.000	EUR	1,17	10.563,00	0,00
Verkaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)					-4.980,30	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	-10.000.000	EUR	0,38	-4.980,30	0,00
Swappgeschäfte					13.216,56	0,01
Credit Default Swaps					13.216,56	0,01
Sicherungsnehmer					13.216,56	0,01
iTraxx Europe Series 43 Version 1 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	8.000.000,00			13.216,56	0,01
Anlage in Derivaten					172.779,93	0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					545.369,81	0,35
Teilfondsvermögen					156.522.758,62	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	99,63	98,78	94,75
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	957,15	971,48	946,25
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.030,43	1.020,32	975,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.037,57	1.027,18	982,26
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	108.459	108.625	160.048
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	121.976	119.063	124.298
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.014	918	5.638
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	26.911	23.692	14.872
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		156,5	151,7	152,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	41,14
Frankreich	25,17
Spanien	15,34
Niederlande	3,97
Sonstige Länder	13,08
Sonstige Vermögenswerte	1,30
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 154.455.809,92)	154.487.800,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.316.808,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	229.425,82
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.025.430,62
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.985,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	124.757,95
- Futuresgeschäften	65.481,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	13.216,56
- Devisentermingeschäften	86.332,71
Gesamtvermögen	157.355.239,34
Bankverbindlichkeiten	-7.637,02
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-159.612,26
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-159.008,56
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.666,67
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-112.950,16
- Wertpapiergeschäften	-248.617,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.979,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-95.749,09
- Futuresgeschäften	-21.260,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-832.480,72
Teilfondsvermögen	156.522.758,62

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	151.670.021,86
Mittelzuflüsse	19.429.256,57
Mittelrückflüsse	-13.272.628,70
Ausschüttung	-2.828.925,46
Betriebsergebnis	1.525.034,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	156.522.758,62

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	252.298
- ausgegeben	35.832
- zurückgenommen	-29.770
- am Ende des Berichtszeitraums	258.360

Allianz Euro Credit SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						1.969.629.390,41	88,99
Aktien						12.266.530,18	0,55
USA						12.266.530,18	0,55
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	446,849	USD 29,72	12.266.530,18	0,55
Obligationen						1.957.362.860,23	88,44
Österreich						39.382.707,16	1,78
XS2108494837	3.3750 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	4.800,0	96,00	4.608.121,92	0,21
AT0000A2U543	0.8750 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 21/32	EUR	7.500,0	94,15	7.061.034,75	0,32
AT0000A2YA29	4.0000 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 22/33	EUR	2.400,0	101,04	2.425.069,44	0,11
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	24.500,0	103,22	25.288.481,05	1,14
Belgien						54.251.779,65	2,45
BE6350702153	3.4500 %	Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/31	EUR	12.000,0	101,59	12.190.526,40	0,55
BE6350703169	3.7500 %	Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/37	EUR	17.650,0	99,72	17.601.067,14	0,80
BE6331190973	1.2500 %	Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 21/34	EUR	3.200,0	90,68	2.901.638,08	0,13
BE6340794013	5.2500 %	Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.800,0	104,63	1.883.385,54	0,08
BE0002963446	4.1250 %	Belfius Bank SA EUR MTN 23/29	EUR	4.600,0	104,58	4.810.634,92	0,22
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	14.900,0	99,76	14.864.527,57	0,67
Kanada						12.222.412,80	0,55
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	12.000,0	101,85	12.222.412,80	0,55
Dänemark						26.953.478,96	1,22
XS2820454606	3.1250 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	10.200,0	101,61	10.363.995,60	0,47
XS2820455678	3.2500 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	16.350,0	101,46	16.589.483,36	0,75
Finnland						4.295.366,18	0,19
XS2886143770	3.3750 %	UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	4.350,0	98,74	4.295.366,18	0,19
Frankreich						382.043.991,16	17,26
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.100,0	101,24	2.126.075,70	0,10
FR001400XR97	3.5000 %	Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	4.900,0	97,65	4.784.744,16	0,22
FR001400OJO2	3.8750 %	Accor SA EUR Notes 24/31	EUR	18.300,0	101,59	18.591.588,54	0,84
FR001400QB37	3.3750 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	6.900,0	100,55	6.937.907,22	0,31
FR001400Y969	3.5000 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	4.900,0	101,04	4.951.140,32	0,22
FR0013453974	1.8750 %	Altarea SCA EUR Notes 19/28	EUR	6.000,0	94,19	5.651.509,20	0,26
FR001400SJS4	3.5000 %	Arkema SA EUR MTN 24/34	EUR	13.800,0	97,85	13.502.874,96	0,61
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0	91,70	1.467.243,36	0,07
FR001400IFX3	3.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0	103,10	5.154.773,00	0,23
FR001400HMF8	4.3750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/30	EUR	10.200,0	104,04	10.612.405,38	0,48
FR001400LWN3	4.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	9.100,0	106,14	9.658.578,93	0,44
FR0014001I68	0.2500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 21/28	EUR	10.000,0	91,32	9.132.185,00	0,41
FR001400I293	5.3750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	6.300,0	101,13	7.617.646,83	0,34
FR0014007LK5	0.8750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	1.800,0	90,16	1.622.828,16	0,07
FR001400KY44	4.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	7.000,0	104,48	7.313.539,10	0,33
FR001400I7U8	6.0000 %	BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 23/29	GBP	3.200,0	102,77	3.931.965,93	0,18
FR0014007VJ6	1.7500 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 22/34	EUR	3.300,0	92,80	3.062.481,51	0,14
FR001400FB22	5.1250 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 23/35	EUR	2.500,0	104,86	2.621.608,00	0,12
FR0014005V34	1.5000 %	BPCE SA EUR FLR-Notes 21/42	EUR	30.200,0	96,94	29.276.894,72	1,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
708

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0014007LM1	1.0000 % BPCE SA EUR MTN 22/32	EUR	2.500,0	84,00	2.099.981,50	0,09
FR0014006W73	2.5000 % BPCE SA GBP FLR-Notes 21/32	GBP	2.700,0	92,25	2.977.830,54	0,13
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	10.500,0	100,92	10.596.442,50	0,48
XS2796659964	3.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/34	EUR	6.800,0	99,99	6.799.522,64	0,31
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	2.600,0	106,22	2.761.644,34	0,12
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.700,0	91,63	2.474.099,64	0,11
FR001400N2M9	3.7500 % Credit Agricole SA EUR MTN 24/34	EUR	9.100,0	101,02	9.192.798,16	0,42
FR0014003W84	1.8740 % Credit Agricole SA GBP FLR-Notes 21/31	GBP	1.600,0	94,23	1.802.489,67	0,08
FR00140065E6	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 21/31	EUR	5.400,0	84,66	4.571.431,02	0,21
FR0014007Q96	0.7500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/30	EUR	2.000,0	89,52	1.790.480,20	0,08
FR001400FDC8	4.6250 % Electricite de France SA EUR MTN 23/43	EUR	4.700,0	99,40	4.671.755,35	0,21
FR001400FDG9	5.5000 % Electricite de France SA GBP MTN 23/35	GBP	4.600,0	95,39	5.246.044,42	0,24
FR00140046Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.000,0	87,16	7.844.298,30	0,35
FR001400QOL3	5.1250 % Engie SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.800,0	102,66	2.874.423,72	0,13
FR001400F1G3	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0	102,28	2.557.056,00	0,12
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0	101,43	1.115.688,75	0,05
FR001400F1I9	4.0000 % Engie SA EUR MTN 23/35	EUR	5.300,0	101,92	5.401.851,69	0,24
FR001400F1M1	4.2500 % Engie SA EUR MTN 23/43	EUR	2.000,0	98,11	1.962.244,80	0,09
FR001400OJC7	3.8750 % Engie SA EUR MTN 24/36	EUR	2.600,0	99,85	2.596.067,76	0,12
FR00140049A8	0.8750 % Gecina SA EUR MTN 21/36	EUR	7.200,0	72,91	5.249.747,52	0,24
FR0014007VP3	0.8750 % Gecina SA EUR MTN 22/33	EUR	9.300,0	81,92	7.618.294,02	0,34
FR001400LCK1	4.5000 % Indigo Group SAS EUR Notes 23/30	EUR	18.100,0	105,01	19.006.668,82	0,86
FR001400WTD7	4.1250 % ITM Entreprises SASU EUR Notes 25/30 S.O	EUR	2.300,0	100,22	2.305.084,38	0,10
FR0014008JQ4	2.5000 % Mercialis SA EUR Notes 22/29	EUR	11.300,0	98,11	11.086.972,40	0,50
FR001400OXS4	4.5000 % Orange SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	11.900,0	101,11	12.031.818,68	0,54
FR0013359239	1.8750 % Orange SA EUR MTN 18/30	EUR	14.200,0	94,46	13.413.423,66	0,61
FR001400SMM1	3.2500 % Orange SA EUR MTN 24/35	EUR	11.500,0	97,42	11.202.888,30	0,51
FR001400IJU1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	7.800,0	101,76	7.937.667,66	0,36
FR001400F711	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/34	EUR	7.200,0	100,84	7.260.367,68	0,33
FR001400N285	3.2500 % Schneider Electric SE EUR MTN 24/35	EUR	5.000,0	98,16	4.908.173,50	0,22
FR0014000OZ2	1.0000 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.800,0	98,62	7.692.072,18	0,35
FR001400EHG3	4.2500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	4.000,0	102,98	4.119.024,80	0,19
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.300,0	91,80	4.865.164,15	0,22
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	4.300,0	104,78	4.505.339,62	0,20
FR001400M6F5	4.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	19.400,0	105,89	20.542.017,86	0,93
FR001400WL86	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 25/31	EUR	10.900,0	100,41	10.945.124,91	0,49
Deutschland					117.128.755,99	5,29
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	27.900,0	104,35	29.114.314,02	1,32
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	15.000,0	94,15	14.122.849,50	0,64
XS2948768556	3.2500 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 24/35	EUR	11.950,0	97,43	11.642.729,65	0,52
XS2987630873	3.0000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 25/32	EUR	13.350,0	99,19	13.242.197,42	0,60
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0	95,46	1.336.416,62	0,06
XS2381277008	2.1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.200,0	84,87	5.261.826,54	0,24
XS2756342122	3.9150 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/34	EUR	12.000,0	100,98	12.117.633,60	0,55
DE000A3H3GF4	0.6250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	91,65	2.749.427,40	0,12
DE000A3H3GG2	1.1250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 21/33	EUR	3.400,0	79,78	2.712.484,64	0,12
DE000A3E5VK1	0.7500 % LEG Immobilien SE EUR MTN 21/31	EUR	3.600,0	83,55	3.007.787,76	0,14
DE000A3MQNQ2	1.5000 % LEG Immobilien SE EUR MTN 22/34	EUR	3.400,0	80,56	2.739.198,78	0,12
DE000A3MQMD2	1.0000 % LEG Immobilien SE EUR Notes 21/32	EUR	8.500,0	80,97	6.882.814,65	0,31
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia SE EUR MTN 21/28	EUR	3.100,0	91,29	2.829.990,31	0,13
DE000A3MP4W5	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 21/51	EUR	2.000,0	55,28	1.105.544,60	0,05
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	500,0	103,80	519.007,50	0,02
DE000A30VQB2	5.0000 % Vonovia SE EUR MTN 22/30	EUR	2.600,0	107,34	2.790.888,62	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia SE EUR Notes 21/33	EUR	2.300,0	79,38	1.825.812,22	0,08
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia SE EUR Notes 21/41	EUR	4.800,0	65,16	3.127.832,16	0,14
Irland					45.408.669,08	2,05
XS3034477250	3.5000 % Atlas Copco Finance DAC EUR MTN 25/35	EUR	4.150,0	99,96	4.148.190,60	0,19
XS2648076896	4.0000 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/27	EUR	6.100,0	103,01	6.283.664,29	0,28
XS2648077191	4.0000 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/31	EUR	7.800,0	103,57	8.078.538,78	0,36
XS2648077274	4.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/35	EUR	6.350,0	103,33	6.561.742,02	0,30
XS2550909415	4.0000 % ESB Finance DAC EUR MTN 22/32	EUR	7.900,0	104,12	8.225.417,59	0,37
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	1.850,0	103,73	1.918.961,90	0,09
XS2579482006	3.7500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/43	EUR	1.350,0	95,54	1.289.779,34	0,06
XS2626007939	4.2500 % Johnson Controls International PLC EUR Notes 23/35	EUR	4.700,0	103,89	4.882.795,22	0,22
XS3000977408	3.2500 % Linde PLC EUR MTN 25/37	EUR	4.200,0	95,70	4.019.579,34	0,18
Italien					123.110.511,37	5,56
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.550,0	101,70	2.593.321,19	0,12
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	7.250,0	103,32	7.490.417,25	0,34
XS2312746345	1.8750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	8.700,0	86,96	7.565.099,79	0,34
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.070,0	94,35	3.839.909,47	0,17
XS2627121507	4.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/33	EUR	3.950,0	105,65	4.173.324,31	0,19
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	32.300,0	99,66	32.189.895,76	1,45
XS3040316971	3.7500 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 25/30	EUR	12.850,0	100,15	12.869.648,94	0,58
XS2977890313	4.5000 % Iren SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.550,0	99,71	1.545.434,94	0,07
XS2197356186	1.0000 % Iren SpA EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	90,10	1.621.723,50	0,07
XS2275029085	0.2500 % Iren SpA EUR MTN 20/31	EUR	6.500,0	84,67	5.503.491,50	0,25
XS2906211946	3.6250 % Iren SpA EUR MTN 24/33	EUR	6.450,0	98,76	6.370.018,07	0,29
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	18.000,0	99,44	17.899.560,00	0,81
XS2948435743	3.6250 % Prysmian SpA EUR MTN 24/28	EUR	5.250,0	101,14	5.310.070,50	0,24
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.350,0	101,89	7.488.699,65	0,34
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	6.500,0	102,31	6.649.896,50	0,30
Luxemburg					168.621.482,01	7,62
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.050,0	100,39	1.054.146,66	0,05
XS2812484215	8.6250 % Aroundtown Finance SARL GBP FLR-Notes 24/undefined	GBP	550,0	99,05	651.296,39	0,03
XS2812484728	7.8750 % Aroundtown Finance SARL USD FLR-Notes 24/undefined	USD	5.600,0	93,88	4.856.093,38	0,22
XS1761721262	1.6250 % Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	29.900,0	94,85	28.360.105,15	1,28
XS2023873149	1.4500 % Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	25.800,0	93,25	24.059.188,86	1,09
XS2421195848	0.3750 % Aroundtown SA EUR MTN 21/27	EUR	3.800,0	94,01	3.572.262,96	0,16
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	28.100,0	103,38	29.050.524,65	1,31
XS2286044024	0.5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0	92,89	4.644.654,50	0,21
XS2171875839	2.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 20/26	EUR	4.260,0	99,64	4.244.558,35	0,19
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	28.550,0	83,08	23.719.796,80	1,07
XS2815976126	7.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/29	EUR	3.850,0	106,07	4.083.708,48	0,18
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	500,0	87,50	437.498,90	0,02
XS2314657409	0.7500 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 21/33	EUR	1.300,0	79,51	1.033.647,94	0,05
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	1.250,0	97,66	1.220.691,38	0,06
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	3.300,0	104,09	3.435.127,41	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2344569038	0.8750 % SELP Finance SARL EUR Notes 21/29	EUR	6.350,0 %	90,98	5.777.049,66	0,26
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	10.800,0 %	101,23	10.932.555,96	0,49
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	8.900,0 %	100,79	8.970.040,33	0,41
DE000A3L69Y6	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/31	EUR	8.500,0 %	100,22	8.518.534,25	0,38
Polen					1.301.215,20	0,06
XS2589727168	5.1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EUR MTN 23/33	EUR	1.200,0 %	108,43	1.301.215,20	0,06
Portugal					9.035.336,06	0,41
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	5.900,0 %	100,78	5.945.768,66	0,27
PTEDPUOM0008	3.8750 % EDP SA EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,99	3.089.567,40	0,14
Rumänien					5.741.940,86	0,26
XS2330514899	2.7500 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/41	EUR	4.100,0 %	60,87	2.495.801,61	0,11
XS2364200514	2.8750 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/42	EUR	5.350,0 %	60,68	3.246.139,25	0,15
Spanien					145.517.252,96	6,58
XS2788614498	3.5000 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 24/29	EUR	15.600,0 %	101,83	15.885.503,40	0,72
XS3029558676	3.3750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	3.500,0 %	100,85	3.529.649,55	0,16
US05946KAR23	6.0330 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 24/35	USD	18.200,0 %	103,11	17.333.196,77	0,78
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.300,0 %	106,16	5.626.240,97	0,25
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	4.500,0 %	106,41	4.788.452,70	0,22
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	9.100,0 %	103,17	9.388.645,63	0,42
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	15.500,0 %	102,71	15.919.391,25	0,72
US05971KAQ22	9.6250 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	9.400,0 %	114,73	9.961.260,46	0,45
XS2310118976	1.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.600,0 %	98,25	6.484.495,38	0,29
XS2558978883	6.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 22/33	EUR	6.200,0 %	107,09	6.639.786,46	0,30
XS2649712689	5.0000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	7.400,0 %	106,18	7.857.338,50	0,36
XS2676814499	4.2500 % CaixaBank SA EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0 %	105,25	4.420.641,12	0,20
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	7.050,0 %	101,08	7.125.927,80	0,32
XS2949317676	4.2470 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.900,0 %	99,85	1.897.057,66	0,09
XS2648498371	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 23/33	EUR	8.700,0 %	101,69	8.846.809,89	0,40
XS2909822194	3.0000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/31	EUR	20.100,0 %	98,57	19.812.855,42	0,90
Schweden					21.567.083,89	0,97
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	95,47	95.468,00	0,00
XS2887185127	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/27	EUR	8.400,0 %	100,90	8.475.410,16	0,38
XS2760217880	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	3.600,0 %	100,76	3.627.445,32	0,16
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	4.750,0 %	100,70	4.783.149,30	0,22
XS2638082664	6.1250 % Volvo Treasury AB GBP MTN 23/28	GBP	3.700,0 %	103,66	4.585.611,11	0,21
Schweiz					22.662.003,01	1,03
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	5.600,0 %	103,23	5.781.133,68	0,26
CH1255915014	4.7500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/32	EUR	10.800,0 %	105,94	11.441.936,88	0,52
US902613AD01	4.3750 % UBS Group AG USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.850,0 %	85,96	5.438.932,45	0,25
Niederlande					276.823.955,67	12,51
XS2575556589	3.3750 % ABB Finance BV EUR MTN 23/31	EUR	4.600,0 %	101,86	4.685.505,72	0,21
XS2747182181	3.3750 % ABB Finance BV EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,69	1.107.609,03	0,05
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	11.000,0 %	101,53	11.168.403,40	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	9.800,0 %	100,64	9.862.361,32	0,45
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	6.450,0 %	97,38	6.281.267,36	0,28
XS2726461986	3.8750 % BNI Finance BV EUR Notes 23/30	EUR	17.550,0 %	103,32	18.132.956,60	0,82
XS1822791619	2.3750 % Citycon Treasury BV EUR MTN 18/27	EUR	7.700,0 %	97,15	7.480.523,82	0,34
XS1485608118	1.2500 % Citycon Treasury BV EUR Notes 16/26	EUR	6.107,0 %	96,61	5.900.194,99	0,27
XS2757515882	3.3750 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	11.000,0 %	101,69	11.186.055,10	0,51
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	9.900,0 %	94,79	9.384.538,68	0,42
XS2722717472	3.8500 % EnBW International Finance BV EUR MTN 23/30	EUR	4.050,0 %	103,37	4.186.350,95	0,19
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance BV EUR Notes 24/31	EUR	22.100,0 %	101,14	22.352.333,38	1,01
XS2589260723	4.0000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/31	EUR	3.800,0 %	103,62	3.937.575,20	0,18
XS2589260996	4.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/43	EUR	2.950,0 %	100,64	2.968.837,23	0,13
XS2751666699	3.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 24/35	EUR	7.550,0 %	100,32	7.574.375,93	0,34
XS2462325122	2.1250 % Haleon Netherlands Capital BV EUR MTN 22/34	EUR	8.700,0 %	88,64	7.711.918,38	0,35
XS2397252102	1.0000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	1.388,0 %	91,99	1.276.760,68	0,06
XS2397252011	1.6250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 21/31	EUR	2.250,0 %	83,91	1.888.035,53	0,09
XS2435611244	1.3750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 22/28	EUR	4.500,0 %	92,14	4.146.332,85	0,19
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	98,60	2.464.920,75	0,11
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	93,71	1.218.280,18	0,06
XS2780025271	3.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 24/31	EUR	6.450,0 %	100,88	6.506.932,22	0,29
XS3016387287	3.2500 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 25/33	EUR	5.200,0 %	98,12	5.102.199,96	0,23
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	4.250,0 %	102,61	4.360.977,28	0,20
XS2638080452	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	7.400,0 %	103,32	7.645.873,88	0,35
XS2764455619	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 24/36	EUR	2.500,0 %	100,13	2.503.132,00	0,11
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	5.100,0 %	96,64	4.928.743,02	0,22
XS2211183244	1.5390 % Prosus NV EUR MTN 20/28	EUR	1.200,0 %	93,97	1.127.659,68	0,05
XS2211183756	2.0310 % Prosus NV EUR MTN 20/32	EUR	2.900,0 %	86,40	2.505.707,30	0,11
XS2360853332	1.2880 % Prosus NV EUR MTN 21/29	EUR	5.600,0 %	90,83	5.086.329,36	0,23
XS2363203089	1.9850 % Prosus NV EUR Notes 21/33	EUR	7.600,0 %	84,00	6.383.786,44	0,29
XS2430287362	2.0850 % Prosus NV EUR Notes 22/30	EUR	1.400,0 %	92,73	1.298.219,02	0,06
XS2679898184	4.8750 % REWE International Finance BV EUR Notes 23/30	EUR	18.600,0 %	106,24	19.761.218,46	0,89
XS2616008541	3.7500 % Sika Capital BV EUR Notes 23/26	EUR	2.800,0 %	101,58	2.844.218,16	0,13
XS2616008970	3.7500 % Sika Capital BV EUR Notes 23/30	EUR	5.380,0 %	102,83	5.532.178,14	0,25
XS2827697272	3.6250 % Swisscom Finance BV EUR MTN 24/36	EUR	4.350,0 %	98,82	4.298.544,72	0,19
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	5.100,0 %	104,04	5.306.098,65	0,24
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	9.450,0 %	100,74	9.519.465,06	0,43
XS2562996665	4.6250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV GBP MTN 22/26	GBP	3.500,0 %	99,86	4.178.658,80	0,19
XS2767489391	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR MTN 24/37	EUR	5.300,0 %	99,28	5.261.601,50	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	14.500,0	100,92	14.633.497,15	0,66
XS2496288593	3.0000 % Universal Music Group NV EUR MTN 22/27	EUR	6.200,0	100,71	6.243.711,24	0,28
XS2631848665	4.0000 % Universal Music Group NV EUR MTN 23/31	EUR	6.663,0	103,26	6.880.066,55	0,31
Vereinigtes Königreich					127.789.465,98	5,77
XS2739054489	4.5060 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	24.800,0	103,56	25.683.075,92	1,16
US06738ECV56	5.3350 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	3.050,0	97,79	2.754.967,09	0,12
XS2839008948	3.8750 % British Telecommunications PLC EUR MTN 24/34	EUR	3.400,0	101,15	3.438.933,74	0,15
XS2994509706	3.1250 % British Telecommunications PLC EUR MTN 25/32	EUR	18.250,0	98,12	17.906.914,60	0,81
XS2905425612	3.2500 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 24/32	EUR	3.350,0	99,22	3.324.011,71	0,15
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	23.200,0	100,77	23.379.398,64	1,06
XS2521027446	3.1250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 22/30	EUR	3.100,0	99,07	3.071.104,90	0,14
XS2569069375	4.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.800,0	104,10	2.914.800,56	0,13
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	2.150,0	96,57	2.482.215,05	0,11
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	3.500,0	103,25	3.613.900,15	0,16
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	16.900,0	99,39	16.797.352,78	0,76
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	2.700,0	99,07	2.674.910,25	0,12
XS2156787173	1.7500 % SSE PLC EUR MTN 20/30	EUR	12.650,0	93,83	11.869.209,11	0,54
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	7.600,0	103,67	7.878.671,48	0,36
USA					373.505.452,24	16,88
XS2166122486	0.8000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/32	EUR	4.080,0	84,33	3.440.672,16	0,16
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	2.900,0	102,39	2.969.200,38	0,13
XS3004194885	3.4500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	6.950,0	95,71	6.651.977,75	0,30
XS2590758822	4.3000 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/34	EUR	21.750,0	104,08	22.636.697,48	1,02
XS3037678789	3.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/33	EUR	15.200,0	100,11	15.216.154,56	0,69
US06406RCA32	5.2250 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	33.850,0	101,47	31.724.145,78	1,43
XS2621007660	4.1250 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 23/33	EUR	9.250,0	103,93	9.613.561,08	0,43
XS2945618549	3.7500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/37	EUR	7.100,0	97,44	6.917.891,39	0,31
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	3.535,0	91,21	2.978.123,65	0,14
XS2874154946	3.3750 % Coca-Cola Co. EUR Notes 24/37	EUR	8.850,0	97,14	8.596.730,70	0,39
US191216DY38	4.6500 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/34	USD	11.100,0	99,60	10.212.012,27	0,46
US244199BL82	5.4500 % Deere & Co. USD Notes 25/35	USD	8.740,0	103,82	8.380.999,39	0,38
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	12.850,0	98,35	12.638.217,87	0,57
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	4.300,0	98,29	4.226.457,10	0,19
US29444UBU97	3.9000 % Equinix, Inc. USD Notes 22/32	USD	15.000,0	93,23	12.917.502,40	0,58
XS2767246908	4.4450 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 24/30	EUR	10.850,0	100,87	10.944.128,09	0,49
XS2587352340	4.3000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 23/29	EUR	4.000,0	103,27	4.130.606,00	0,19
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	3.700,0	102,23	3.782.373,10	0,17
XS2975301438	3.7000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 25/31	EUR	7.500,0	99,09	7.431.375,75	0,34
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0	92,07	2.761.953,00	0,13
XS2587351706	5.1500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 23/26	GBP	2.000,0	100,11	2.393.717,68	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2384288747	1.5500 %	General Motors Financial Co., Inc. GBP Notes 21/27	GBP	2.000,0 %	92,41	2.209.632,25	0,10
XS2404642923	0.8750 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/29	EUR	50,0 %	91,75	45.875,18	0,00
US36264FAM32	3.6250 %	Haleon U.S. Capital LLC USD Notes 22/32	USD	13.800,0 %	91,93	11.718.491,93	0,53
US42824CBV00	5.0000 %	Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	3.110,0 %	97,80	2.809.463,63	0,13
XS2999658649	3.4500 %	International Business Machines Corp. EUR Notes 25/37	EUR	8.050,0 %	96,04	7.730.825,55	0,35
XS2999659456	3.8000 %	International Business Machines Corp. EUR Notes 25/45	EUR	3.500,0 %	93,91	3.286.983,70	0,15
US46647PCE43	3.3280 %	JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 21/52	USD	31.100,0 %	69,68	20.016.638,15	0,90
XS2643673952	4.5000 %	Nasdaq, Inc. EUR Notes 23/32	EUR	4.750,0 %	106,00	5.035.167,20	0,23
US63111XAL55	6.1000 %	Nasdaq, Inc. USD Notes 23/63	USD	1.150,0 %	101,88	1.082.202,01	0,05
XS2434710872	1.0540 %	National Grid North America, Inc. EUR MTN 22/31	EUR	1.800,0 %	88,00	1.584.085,50	0,07
XS2947149444	3.7240 %	National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/34	EUR	11.000,0 %	98,49	10.833.945,10	0,49
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	5.550,0 %	99,40	5.516.721,09	0,25
US74340XCN93	5.0000 %	Prologis LP USD Notes 24/35	USD	26.760,0 %	99,61	24.619.620,11	1,11
US80282KBQ85	5.7410 %	Santander Holdings USA, Inc. USD FLR-Notes 25/31	USD	26.000,0 %	101,03	24.261.358,61	1,10
US857477CS03	6.4500 %	State Street Corp. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	27.500,0 %	100,23	25.457.801,46	1,15
US871607AE70	5.1500 %	Synopsys, Inc. USD Notes 25/35	USD	5.540,0 %	101,16	5.176.188,87	0,23
XS2997535062	3.5000 %	T-Mobile USA, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	8.050,0 %	95,43	7.682.236,56	0,35
XS2655865546	3.8500 %	Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 23/30	EUR	8.950,0 %	103,62	9.274.226,28	0,42
XS2857918804	3.6250 %	Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 24/31	EUR	4.000,0 %	101,99	4.079.789,20	0,18
US92556VAE65	3.8500 %	Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	15.500,0 %	73,48	10.519.702,28	0,48
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						151.126.989,44	6,83
Obligationen						151.126.989,44	6,83
Frankreich						35.487.374,51	1,60
US09659W3A04	5.7860 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 25/33	USD	33.980,0 %	102,51	32.172.543,06	1,45
US83368RBD35	2.8890 %	Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/32	USD	4.150,0 %	86,48	3.314.831,45	0,15
Italien						44.210.365,14	2,00
US46115HBV87	8.2480 %	Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	41.500,0 %	115,34	44.210.365,14	2,00
Spanien						8.829.968,36	0,40
US12803RAH75	6.0370 %	CaixaBank SA USD FLR-Notes 24/35	USD	9.200,0 %	103,91	8.829.968,36	0,40
Schweiz						10.047.995,49	0,45
US902613BM90	5.3790 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 24/45	USD	11.300,0 %	96,27	10.047.995,49	0,45
USA						52.551.285,94	2,38
US901928AA97	5.7400 %	200 Park Funding Trust USD Notes 25/55	USD	11.400,0 %	98,34	10.354.658,91	0,47
US55354GAL41	3.8750 %	MSCI, Inc. USD Notes 20/31	USD	16.000,0 %	93,05	13.750.932,83	0,62
US64952WFM01	5.3500 %	New York Life Global Funding USD Notes 25/35	USD	30.050,0 %	102,48	28.445.694,20	1,29
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.120.756.379,85	95,82
Einlagen bei Kreditinstituten						90.850.168,58	4,11
Täglich fällige Gelder						90.850.168,58	4,11
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			59.796.044,68	2,71
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			31.054.123,90	1,40
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						90.850.168,58	4,11

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				405.120,04	0,02
Futuresgeschäfte				405.120,04	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte				549.862,54	0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	4.481 EUR	107,05	620.125,00	0,03
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	205 USD	103,59	110.947,54	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	54 EUR	119,74	-355.320,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	1.187 EUR	118,06	174.110,00	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-144.742,50	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-1.147 EUR	129,23	740.660,00	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-147 GBP	91,90	105.450,60	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-1.160 USD	111,20	-653.063,76	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-1.649 USD	114,03	-612.408,23	-0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-253 USD	108,19	-159.418,04	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-152 USD	117,09	50.599,25	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-270 USD	121,81	383.437,68	0,02
OTC-gehandelte Derivate				2.558.708,72	0,11
Devisentermingeschäfte				1.380.876,74	0,06
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-55.340,12		214,77	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-2.666.622,35		-44.097,83	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-6.872,04		-193,55	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-32.700.000,00		-11.890,61	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-438.600.000,00		1.436.843,96	0,06
Swappeschäfte				1.177.831,98	0,05
Credit Default Swaps				1.177.831,98	0,05
Sicherungsnehmer				1.177.831,98	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	151.650.000,00		1.177.831,98	0,05
Anlage in Derivaten				2.963.828,76	0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.299.472,84	-0,06
Teilfondsvermögen				2.213.270.904,35	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	93,79	94,05	86,47
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	99,13	100,72	92,53
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	108,22	107,41	96,72
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	100,80	100,21	90,51
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	996,34	1.012,78	930,22
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.082,08	1.071,27	959,45
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	947,51	964,74	886,17
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.078,97	1.068,41	957,28
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.037,94	1.026,85	918,39
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	1.013,38	1.017,76	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	99,41	101,20	92,96
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	112,51	111,43	99,88
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	98,17	99,35	91,26
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	995,16	1.014,68	931,84
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.086,56	1.074,73	960,82
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.029,67	1.018,05	909,48
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	1.122,55	1.109,61	--
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	157.740,31	162.832,52	166.063,74
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	5.099.697	9.057.046	9.774.473
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	26.372	22.857	29.000
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	443.848	415.223	238.673
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	2.468.127	6.561.145	3.080.446
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	107.476	121.875	4.036.306
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	10.227	16.904	16.877
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	112.923	114.565	96.328
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	61.671	57.956	30.412
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	32.716	39.966	41.837
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	76.586	74.507	71.807
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	62.384	69.946	108.724
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	250.203	269.696	500.594
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	42	1.836	4.892
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	304.111	295.971	346.877
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	409.887	369.965	478.525
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	238.891	116.368	690.205
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	494.225	508.259	--
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	7	7	2.943
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		2.213,3	2.493,7	2.403,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	19,26
Obligationen Frankreich	18,86
Obligationen Niederlande	12,51
Anleihen Luxemburg	7,62
Obligationen Italien	7,56
Obligationen Spanien	6,98
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,77
Obligationen Deutschland	5,29
Obligationen Belgien	2,45
Obligationen Irland	2,05
Aktien USA	0,55
Obligationen sonstiger Länder	6,92
Sonstige Vermögenswerte	4,18
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	39.697.884,28
- Swapgeschäften	734.036,07
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.483.030,65
- negativer Zinssatz	-9.680,62
Dividenden	827.406,50
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	5.699,94
Summe der Erträge	42.738.376,82
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-5.524.034,23
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-219.457,00
Pauschalvergütung	-5.889.717,12
Sonstige Kosten	-18.230,06
Summe der Aufwendungen	-11.651.438,41
Nettoertrag/-verlust	31.086.938,41
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.041.142,68
- Finanztermingeschäften	8.505.666,42
- Devisentermingeschäften	-14.094.104,83
- Devisen	13.687.908,28
- Swapgeschäften	-208.012,81
Nettogewinn/-verlust	42.019.538,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-19.021.353,58
- Finanztermingeschäften	149.978,36
- Devisentermingeschäften	10.052,74
- Devisen	-131.095,43
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.420.731,10
Betriebsergebnis	24.447.851,34

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.125.529.823,51)	2.120.756.379,85
Festgelder	0,00
Bankguthaben	90.850.168,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	29.759.559,31
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	698.091,52
- Wertpapiergeschäften	10.025.493,33
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.185.330,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.177.831,98
- Devisentermingeschäften	1.437.058,73
Gesamtvermögen	2.256.889.913,37
Bankverbindlichkeiten	-1.303.932,42
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-12.841.385,13
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-252.750,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-399.349,53
- Wertpapiergeschäften	-25.937.779,84
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.047.420,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.780.210,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-56.181,99
Gesamtverbindlichkeiten	-43.619.009,02
Teilfondsvermögen	2.213.270.904,35

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.493.721.507,28
Mittelzuflüsse	558.129.268,51
Mittelrückflüsse	-850.309.341,96
Ausschüttung	-12.718.380,82
Betriebsergebnis	24.447.851,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.213.270.904,35

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.057.047
- ausgegeben	1.234.370
- zurückgenommen	-5.191.720
- am Ende des Berichtszeitraums	5.099.697

Allianz Euro Government Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						412.848.165,61	98,44
Obligationen						412.848.165,61	98,44
Australien						2.914.524,60	0,69
XS1191309720	0.8750 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	3.000,0 %	97,15	2.914.524,60	0,69
Österreich						8.556.621,45	2,04
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0 %	109,33	5.466.584,50	1,30
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	3.500,0 %	88,29	3.090.036,95	0,74
Belgien						18.951.022,47	4,52
BE0390128917	3.8750 %	FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	101,68	1.118.519,38	0,27
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0 %	107,11	642.683,94	0,15
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	6.500,0 %	99,74	6.483.229,35	1,55
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0 %	80,63	1.612.639,80	0,38
BE0000346552	1.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.500,0 %	88,02	2.200.375,00	0,53
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	5.000,0 %	93,90	4.695.100,00	1,12
BE0000349580	0.1000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	87,94	2.198.475,00	0,52
Kanada						5.594.209,15	1,33
XS2607350985	3.3750 %	Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	2.500,0 %	101,36	2.534.023,75	0,60
XS2613159719	3.2500 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,01	3.060.185,40	0,73
Kroatien						2.764.637,96	0,66
XS2190201983	1.5000 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	1.000,0 %	91,76	917.622,50	0,22
XS2636439684	4.0000 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 23/35	EUR	800,0 %	105,10	840.828,56	0,20
XS2783084218	3.3750 %	Croatia Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	100,62	1.006.186,90	0,24
Finnland						6.273.908,50	1,50
FI4000278551	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	96,10	1.921.900,00	0,46
FI4000441878	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	5.000,0 %	87,04	4.352.008,50	1,04
Frankreich						79.697.273,76	19,00
FR001400FJM4	3.0000 %	Arkea Home Loans SFH SA EUR MTN 23/27	EUR	5.000,0 %	101,19	5.059.449,00	1,21
FR001400N5B5	3.5000 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	1.400,0 %	101,38	1.419.382,72	0,34
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	4.000,0 %	111,45	4.458.079,60	1,06
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	2.000,0 %	99,07	1.981.439,80	0,47
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	4.000,0 %	103,93	4.157.239,60	0,99
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0 %	91,59	2.289.874,75	0,55
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0 %	99,00	4.950.199,50	1,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	12.500,0 %	92,37	11.546.748,75	2,75
FR0013257524	2.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0 %	71,18	1.779.399,75	0,42
FR0013313582	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	3.500,0 %	84,05	2.941.644,65	0,70
FR0013515806	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	9.750,0 %	63,04	6.146.301,53	1,47
FR0014009O62	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	9.750,0 %	75,30	7.341.749,03	1,75
FR001400HI98	2.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	2.500,0 %	100,84	2.520.950,00	0,60
FR001400FTH3	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/54	EUR	3.000,0 %	82,36	2.470.679,70	0,59
FR001400QMF9	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	10.500,0 %	97,08	10.193.923,95	2,43
FR001400WYO4	3.6000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 25/42	EUR	1.600,0 %	97,48	1.559.735,68	0,37
FR0014003513	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	5.000,0 %	96,06	4.803.050,00	1,15
FR0013451507	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.500,0 %	88,61	2.215.174,75	0,53
FR001400H4K7	3.7000 %	Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 23/53	EUR	2.000,0 %	93,11	1.862.251,00	0,44
Deutschland						65.162.252,28	15,54
DE000BU25018	2.4000 %	Bundesobligation EUR Bonds 23/28 S.188	EUR	7.000,0 %	100,93	7.065.380,00	1,68
DE000BU25026	2.1000 %	Bundesobligation EUR Bonds 24/29 S.189	EUR	1.500,0 %	99,69	1.495.305,00	0,36
DE0001135432	3.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0 %	103,28	1.032.779,90	0,25
DE0001102622	2.1000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	5.500,0 %	99,38	5.465.845,00	1,30
DE0001102598	1.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	2.500,0 %	79,46	1.986.624,75	0,47
DE0001102614	1.8000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	4.000,0 %	76,38	3.055.239,60	0,73
DE000BU27006	2.4000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	6.250,0 %	100,30	6.268.999,38	1,50
DE000BU2Z007	2.3000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	7.000,0 %	98,33	6.883.449,30	1,64
DE000BU3Z005	2.3000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	3.000,0 %	98,47	2.953.950,00	0,70
DE0001030757	1.8000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	8.000,0 %	76,47	6.117.680,00	1,46
DE000BU2D012	2.9000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/56	EUR	500,0 %	96,38	481.914,95	0,12
DE0001102408	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.000,0 %	97,43	1.948.560,00	0,46
DE0001102507	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	6.750,0 %	88,65	5.983.875,00	1,43
DE0001102549	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	6.000,0 %	73,54	4.412.399,40	1,05
DE000BU22072	2.0000 %	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	7.500,0 %	100,00	7.500.225,00	1,79
DE000BU22080	2.2000 %	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 25/27	EUR	2.500,0 %	100,40	2.510.025,00	0,60
Island						3.699.242,80	0,88
XS2293755125	0.0000 %	Iceland Government International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	4.000,0 %	92,48	3.699.242,80	0,88

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Italien					103.661.574,07	24,72
IT0005532574	3.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 23/29	EUR	1.200,0 %	103,71	1.244.478,36	0,30
IT0005580094	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	2.500,0 %	102,07	2.551.627,75	0,61
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	5.000,0 %	106,08	5.304.249,50	1,26
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0 %	100,12	6.007.140,00	1,43
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	99,65	14.948.100,00	3,56
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0 %	101,27	4.050.879,60	0,97
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0 %	93,01	4.650.549,50	1,11
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.500,0 %	88,73	1.330.889,85	0,32
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	5.250,0 %	72,62	3.812.549,48	0,91
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	4.500,0 %	90,14	4.056.524,55	0,97
IT0005445306	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0 %	93,88	1.877.559,80	0,45
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	2.000,0 %	92,16	1.843.239,80	0,44
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	500,0 %	63,52	317.579,95	0,08
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	6.000,0 %	100,56	6.033.390,00	1,44
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	10.000,0 %	94,14	9.413.500,00	2,24
IT0005518128	4.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	3.000,0 %	106,62	3.198.682,50	0,76
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	9.000,0 %	92,53	8.328.075,30	1,98
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	4.800,0 %	102,05	4.898.558,40	1,17
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.719,80	0,48
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	2.500,0 %	102,63	2.565.742,25	0,61
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	13.000,0 %	102,33	13.303.418,70	3,17
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	1.900,0 %	101,27	1.924.118,98	0,46
Neuseeland					2.433.869,50	0,58
XS2459053943	0.8950 % ANZ New Zealand International Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	2.500,0 %	97,35	2.433.869,50	0,58
Portugal					13.400.481,00	3,19
PTOTEXOE0024	1.9500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 19/29	EUR	7.500,0 %	98,37	7.377.975,00	1,76
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	89,51	2.237.800,00	0,53
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	4.000,0 %	94,62	3.784.706,00	0,90
Slowakei					2.404.016,80	0,57
SK4120013400	2.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	2.000,0 %	69,80	1.396.045,00	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SK4000019857	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 21/51 S.243	EUR	2.000,0 %	50,40	1.007.971,80	0,24
Slowenien					911.821,70	0,22
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0 %	91,18	911.821,70	0,22
Spanien					75.098.507,12	17,91
XS2708407015	3.8000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 23/29	EUR	4.400,0 %	104,47	4.596.486,84	1,10
XS2838987506	3.0500 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	101,77	1.882.659,53	0,45
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	7.500,0 %	99,88	7.491.075,00	1,79
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0 %	97,38	2.434.425,00	0,58
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	4.300,0 %	81,11	3.487.901,57	0,83
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	15.500,0 %	96,01	14.881.703,45	3,55
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,53	4.576.749,50	1,09
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	8.000,0 %	92,44	7.395.199,20	1,76
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0 %	85,11	5.106.419,40	1,22
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	7.250,0 %	85,96	6.232.099,28	1,49
ES0000012I07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	3.500,0 %	64,81	2.268.349,65	0,54
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0 %	85,89	2.147.325,00	0,51
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	2.000,0 %	97,02	1.940.385,00	0,46
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	3.000,0 %	64,93	1.947.839,70	0,46
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	102,98	5.148.851,00	1,23
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	3.000,0 %	102,31	3.069.389,70	0,73
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	500,0 %	98,33	491.648,30	0,12
Supranational					1.448.175,00	0,35
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.000,0 %	72,41	1.448.175,00	0,35
Schweiz					1.202.407,50	0,29
CH1414003462	3.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/34	EUR	1.250,0 %	96,19	1.202.407,50	0,29
Niederlande					18.673.619,95	4,45
XS2626691906	4.6250 % de Volksbank NV EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	104,06	3.641.925,70	0,87
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	5.000,0 %	69,43	3.471.699,50	0,83
NL0015002F72	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	2.500,0 %	96,42	2.410.609,75	0,57
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	500,0 %	96,49	482.435,00	0,11
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	5.000,0 %	88,01	4.400.550,00	1,05
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.000,0 %	85,33	4.266.400,00	1,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					412.848.165,61	98,44
Einlagen bei Kreditinstituten					2.201.466,44	0,53
Täglich fällige Gelder					2.201.466,44	0,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.753.367,34	0,42
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			448.099,10	0,11
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.201.466,44	0,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					19.120,00	0,00
Futuresgeschäfte					19.120,00	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					19.120,00	0,00
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	150 EUR	129,23	-6.880,00	0,00
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	100 EUR	118,06	26.000,00	0,00
Anlage in Derivaten					19.120,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					4.329.311,38	1,03
Teilfondsvermögen					419.398.063,43	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	43,65	44,05	40,27
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	41,72	42,77	39,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	86,08	86,97	79,71
Aktienumlauf in Stück		9.195.195	9.602.902	11.203.714
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	64.484	98.560	109.560
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	8.326.151	8.403.851	8.887.251
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	804.560	1.100.491	2.206.903
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		419,4	459,5	532,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2026	4,93
2027	11,61
2028	4,32
2029	18,18
2030	11,09
2031	7,31
2032	3,95
2033	4,86
2034	3,64
2035	2,18
2037	2,14
2038	5,19
2040	2,62
2045	2,40
2053	3,11
Sonstige Fälligkeiten	10,91
Sonstiges Nettovermögen	1,56
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.395.815,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.391,94
- negativer Zinssatz	-591,15
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	4.415.616,42
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.881,06
Pauschalvergütung	-1.203.271,32
Sonstige Kosten	-3.572,44
Summe der Aufwendungen	-1.243.724,82
Nettoertrag/-verlust	3.171.891,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.789.870,73
- Finanztermingeschäften	-341.940,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.040.080,87
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.077.325,38
- Finanztermingeschäften	-141.380,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-4.178.624,51

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 437.086.906,15)	412.848.165,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.201.466,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.165.004,53
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	402.199,20
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	26.000,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	419.642.835,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-32.470,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-205.422,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-6.880,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-244.772,35
Teilfondsvermögen	419.398.063,43

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	459.494.773,48
Mittelzuflüsse	57.067.293,31
Mittelrückflüsse	-88.027.633,03
Ausschüttung	-4.957.745,82
Betriebsergebnis	-4.178.624,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	419.398.063,43

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.602.902
- ausgegeben	737.812
- zurückgenommen	-1.145.519
- am Ende des Berichtszeitraums	9.195.195

Allianz Euro High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						113.803.399,55	95,93
Obligationen						113.803.399,55	95,93
Österreich						2.206.189,11	1,86
XS2819840120	7.2500 %	BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	102,36	409.431,92	0,34
XS2619047728	9.3750 %	Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	105,01	210.022,14	0,18
AT0000A3CTX2	7.0000 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	104,37	417.494,04	0,35
XS3017017990	4.5000 %	Sappi Papier Holding GmbH EUR Notes 25/32	EUR	450,0 %	99,27	446.712,98	0,38
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	700,0 %	103,22	722.528,03	0,61
Belgien						902.717,97	0,76
BE6342251038	5.8500 %	Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	104,32	208.634,12	0,17
BE6362174417	5.2500 %	Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	101,10	101.104,57	0,09
BE0390158245	4.7500 %	Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	98,83	592.979,28	0,50
Bulgarien						236.115,00	0,20
XS2367164576	2.4500 %	Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	94,45	236.115,00	0,20
Finnland						714.520,59	0,60
XS2347397437	3.6250 %	Citycon Oyi EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	350,0 %	92,81	324.843,75	0,27
XS2830463118	7.8750 %	Citycon Oyi EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	97,42	389.676,84	0,33
Frankreich						22.741.385,53	19,17
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	110,22	661.327,68	0,56
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,24	202.483,40	0,17
XS2342910689	4.2500 %	Afflelou SAS EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	100,00	99.997,17	0,08
XS2864442376	6.0000 %	Afflelou SAS EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,49	310.482,75	0,26
XS2950589437	9.0000 %	Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	400,0 %	107,83	431.325,00	0,36
XS2690055996	7.0000 %	Banjay Entertainment SAS EUR Notes 23/29	EUR	250,0 %	104,65	261.631,25	0,22
XS2831585786	6.5000 %	Bertrand Franchise Finance EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	102,82	257.041,15	0,22
FR001400XJP0	5.8750 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	500,0 %	96,52	482.582,30	0,41
XS2730661100	4.7500 %	Crown European SA Holdings EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	102,94	205.887,06	0,17
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	95,34	286.030,80	0,24
FR001400EFQ6	7.5000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	200,0 %	109,76	219.524,42	0,18
FR001400SMT6	1.0000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/99	EUR	1.000,0 %	101,62	1.016.188,60	0,86
FR001400SMS8	1.0000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,94	201.873,24	0,17
FR0013534336	3.3750 %	Electricite de France SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	92,31	738.519,44	0,62
FR0013510179	2.8750 %	ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	98,14	294.427,50	0,25
FR0013524865	3.2500 %	ELO SACA EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	95,20	285.604,50	0,24
FR001400EHH1	4.8750 %	ELO SACA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	89,73	89.733,86	0,08
FR001400PIA0	5.8750 %	ELO SACA EUR MTN 24/28	EUR	200,0 %	94,75	189.498,66	0,16
XS2778270772	6.0000 %	Fnac Darty SA EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	104,47	156.697,70	0,13
XS3022166493	4.7500 %	Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	300,0 %	99,73	299.199,81	0,25
XS2081474046	2.3750 %	Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	400,0 %	95,93	383.725,16	0,32
XS2209344543	3.7500 %	Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	250,0 %	96,61	241.526,58	0,20
XS2405483301	2.7500 %	Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	97,05	339.678,40	0,29
XS2774391580	5.1250 %	Forvia SE EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	98,19	589.166,04	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.120,0 %	99,90	2.117.976,67	1,79
FR0128838408	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2025	EUR	270,0 %	99,82	269.520,86	0,23
XS2761223127	6.7500 % Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	900,0 %	103,35	930.193,56	0,78
XS2918553855	4.8750 % Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,27	204.541,98	0,17
XS2397781944	5.6250 % Iliad Holding SAS EUR Notes 21/28	EUR	750,0 %	101,88	764.093,10	0,64
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/31	EUR	950,0 %	105,50	1.002.206,49	0,84
FR001400PRQ7	5.3750 % Iliad SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	104,52	313.551,36	0,26
XS2971567560	5.0000 % Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	250,0 %	100,08	250.205,48	0,21
XS1975716595	4.5000 % Loxam SAS EUR Notes 19/27	EUR	450,0 %	99,78	448.994,25	0,38
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	500,0 %	99,39	496.966,80	0,42
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	550,0 %	103,87	571.305,19	0,48
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	350,0 %	99,29	347.519,94	0,29
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding SA EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	105,31	421.248,12	0,36
FR001400QY14	5.5000 % RCI Banque SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	400,0 %	104,34	417.376,44	0,35
FR001400U3Q9	5.4940 % Roquette Freres SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	99,85	199.698,94	0,17
FR001400UM87	6.0000 % SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	98,63	591.762,24	0,50
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	500,0 %	100,43	502.129,80	0,42
XS2234516164	2.6250 % SNF Group SACA EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	95,58	191.150,46	0,16
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	1.250,0 %	100,02	1.250.210,25	1,06
XS2532478430	7.2500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	103,54	103.541,92	0,09
XS2838492101	5.8750 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,57	307.721,79	0,26
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	500,0 %	101,06	505.319,80	0,43
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	98,04	294.131,10	0,25
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	93,76	281.280,51	0,24
FR001400KCC3	5.9930 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	106,44	638.637,48	0,54
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	450,0 %	102,00	459.012,51	0,39
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	600,0 %	102,82	616.936,02	0,52
Deutschland					7.194.304,77	6,06
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	550,0 %	99,98	549.895,94	0,46
XS2919072962	10.0000 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	101,29	354.531,35	0,30
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 23/30	EUR	400,0 %	92,93	371.724,60	0,31
DE000CZ45W81	6.5000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 22/32	EUR	300,0 %	107,17	321.498,33	0,27
DE000CZ45WB5	7.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	108,76	217.513,18	0,18
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	102,37	460.645,34	0,39
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	98,55	197.098,16	0,16
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	500,0 %	99,79	498.942,25	0,42
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	125,0 %	100,37	125.459,21	0,11
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	300,0 %	104,14	312.424,41	0,26
XS2951378434	4.6250 % Gruenthal GmbH EUR Notes 24/31	EUR	550,0 %	97,03	533.641,41	0,45
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	104,43	261.081,88	0,22
XS2810867742	6.5000 % Mahle GmbH EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	99,06	297.167,52	0,25
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	107,18	750.280,16	0,63
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	98,89	197.788,54	0,17
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	97,74	195.488,32	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	107,06	321.178,44	0,27
XS2932084507	5.3750 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	101,55	253.867,85	0,22
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	95,51	668.598,98	0,56
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,83	305.478,90	0,26
Gibraltar					597.781,26	0,50
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	600,0 %	99,63	597.781,26	0,50
Griechenland					1.682.089,04	1,42
XS2640904319	6.8750 % Alpha Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0 %	110,75	276.870,73	0,23
XS2307437629	5.5000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 21/31	EUR	300,0 %	101,77	305.317,50	0,26
XS2805274326	1.0000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	104,89	262.234,90	0,22
XS2987792269	1.0000 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	150,0 %	98,16	147.235,32	0,13
XS2790334184	5.8750 % National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/35	EUR	650,0 %	106,22	690.430,59	0,58
Guernsey					236.202,99	0,20
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	235,0 %	100,51	236.202,99	0,20
Irland					1.173.242,22	0,99
XS2898168443	6.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	101,21	404.839,24	0,34
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 24/29	EUR	450,0 %	103,23	464.544,23	0,39
XS2903463987	5.3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EUR Notes 24/32	EUR	300,0 %	101,29	303.858,75	0,26
Italien					12.591.894,18	10,62
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	101,70	610.193,22	0,51
XS2927492798	5.0000 % Almagiva-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	700,0 %	101,36	709.512,72	0,60
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	350,0 %	102,11	357.400,75	0,30
XS2031926731	10.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	124,27	248.547,30	0,21
XS2781410712	5.5050 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-Notes 24/34	EUR	300,0 %	105,79	317.379,33	0,27
XS2229021261	5.0000 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	400,0 %	100,66	402.623,00	0,34
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	105,43	263.584,73	0,22
XS2433828071	3.8750 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/32	EUR	200,0 %	100,25	200.491,88	0,17
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	108,33	324.996,27	0,27
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	100,37	702.616,95	0,59
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	103,82	207.641,42	0,18
XS2975137618	4.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	98,92	197.837,22	0,17
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	400,0 %	97,29	389.143,48	0,33
XS2988687682	8.6250 % Engineering SpA EUR Notes 25/30	EUR	250,0 %	103,47	258.678,75	0,22
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	680,0 %	100,14	680.978,93	0,57
XS2804500226	2.3750 % Fibercop SpA EUR MTN 24/27	EUR	400,0 %	96,13	384.515,00	0,32
XS2804501208	1.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/29	EUR	150,0 %	90,48	135.716,48	0,11
XS2397352662	4.7500 % Iccrea Banca SpA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0 %	101,69	203.370,02	0,17
XS3016383294	4.2170 % Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA EUR Notes 25/35	EUR	200,0 %	97,68	195.355,74	0,16
XS2939329996	4.2710 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	250,0 %	99,34	248.343,90	0,21
XS2824056522	7.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	104,78	419.105,08	0,35
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals SpA EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,83	314.484,36	0,27
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	100,77	302.308,92	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	250,0	103,11	257.764,28	0,22
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	250,0	102,46	256.160,93	0,22
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	350,0	104,44	365.525,41	0,31
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0	98,50	246.251,80	0,21
XS2804499973	2.8750 % Optics Bidco SpA EUR MTN 24/26	EUR	346,0	99,29	343.537,28	0,29
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco SpA EUR Notes 24/28	EUR	300,0	110,23	330.704,40	0,28
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	93,67	187.337,52	0,16
XS3005193183	9.0000 % Rekeep SpA EUR Notes 25/29	EUR	150,0	98,88	148.323,38	0,12
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	350,0	99,99	349.966,61	0,29
XS2637954582	7.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	200,0	111,87	223.745,56	0,19
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	350,0	107,83	377.421,63	0,32
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	150,0	101,89	152.830,61	0,13
XS2121441856	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	300,0	97,05	291.161,31	0,25
IT0005580102	5.3750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0	105,34	316.021,92	0,27
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0	102,44	409.767,64	0,35
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	250,0	104,22	260.548,45	0,22
Japan					1.996.372,58	1,68
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	550,0	94,08	517.454,52	0,44
XS1684385161	3.1250 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 17/25	EUR	400,0	99,70	398.809,60	0,33
XS1684385591	4.0000 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 17/29	EUR	550,0	96,70	531.843,13	0,45
XS1793255941	5.0000 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 18/28	EUR	400,0	101,34	405.350,68	0,34
XS2361255057	3.3750 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 21/29	EUR	150,0	95,28	142.914,65	0,12
Jersey					614.148,00	0,52
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	600,0	102,36	614.148,00	0,52
Lettland					674.235,00	0,57
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. EUR Notes 24/29	EUR	600,0	112,37	674.235,00	0,57
Luxemburg					9.230.965,98	7,78
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	700,0	103,40	723.792,02	0,61
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	200,0	99,40	198.797,00	0,17
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0	103,38	103.382,65	0,09
XS2388186996	4.5000 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	500,0	100,00	499.996,75	0,42
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 22/27	EUR	450,0	105,65	475.421,90	0,40
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	100,0	104,75	104.754,54	0,09
XS2760863329	6.5000 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	100,0	104,14	104.135,99	0,09
XS1982704824	4.8750 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	750,0	96,78	725.884,80	0,61
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	450,0	86,37	388.643,99	0,33
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	600,0	79,04	474.210,72	0,40
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	250,0	83,08	207.704,00	0,17
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	300,0	99,59	298.762,05	0,25
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	600,0	108,01	648.051,90	0,55
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	800,0	106,84	854.710,96	0,72
XS2340137343	5.2500 % Herens Midco SARL EUR Notes 21/29	EUR	200,0	80,30	160.606,86	0,14
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	400,0	100,20	400.802,76	0,34
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	700,0	100,82	705.737,69	0,59
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	250,0	99,71	249.265,58	0,21
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance SARL EUR Notes 24/31	EUR	350,0	103,03	360.605,49	0,30
XS2854303729	6.7500 % Rossini SARL EUR Notes 24/29	EUR	400,0	104,76	419.046,76	0,35
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	700,0	97,75	684.256,72	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2663653140	6.5000 %	Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	453,4 %	97,58	442.394,85	0,37
Mexiko						1.396.320,13	1,18
XS1172951508	2.7500 %	Petroleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	500,0 %	92,95	464.762,50	0,39
XS1568888777	4.8750 %	Petroleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	300,0 %	95,28	285.837,24	0,24
XS1824424706	4.7500 %	Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	700,0 %	92,25	645.720,39	0,55
Norwegen						491.889,96	0,41
XS2708134023	7.8620 %	Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	450,0 %	109,31	491.889,96	0,41
Polen						511.467,85	0,43
XS2914001750	6.1250 %	MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	500,0 %	102,29	511.467,85	0,43
Portugal						4.197.791,17	3,54
PTBCPGOM0067	4.0000 %	Banco Comercial Português SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	100,94	302.805,99	0,26
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	107,49	644.945,52	0,54
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	400,0 %	105,61	422.459,92	0,36
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	800,0 %	101,49	811.891,84	0,68
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	300,0 %	96,40	289.200,51	0,24
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	100,78	302.327,22	0,26
PTNOBLOM0001	9.8750 %	Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	600,0 %	118,18	709.050,18	0,60
PTTAPFOM0003	5.1250 %	Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	700,0 %	102,16	715.109,99	0,60
Rumänien						250.423,40	0,21
XS2908597433	5.1250 %	Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	250,0 %	100,17	250.423,40	0,21
Slowenien						213.008,42	0,18
XS2750306511	6.8750 %	Nova Ljubljanska Banka EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	106,50	213.008,42	0,18
Spanien						4.895.283,31	4,12
ES0265936064	4.6250 %	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	99,84	199.684,08	0,17
ES0865936019	6.0000 %	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	101,06	202.117,70	0,17
XS2332590632	5.2500 %	Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	101,46	202.921,12	0,17
XS2588884481	6.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,41	212.820,12	0,18
XS2471862040	9.3750 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	112,25	224.497,12	0,19
XS2286011528	2.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	99,19	396.752,64	0,34
XS2817323749	7.0000 %	Banco Santander SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	105,14	420.568,12	0,35
ES0840609046	8.2500 %	CaixaBank SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0 %	110,20	440.800,44	0,37
XS1551726810	2.8750 %	Cellnex Telecom SA EUR MTN 17/25	EUR	200,0 %	100,01	200.010,28	0,17
XS2805351843	7.5000 %	Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	104,68	418.702,56	0,35
ES0844251019	9.1250 %	Ibercaja Banco SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	109,28	218.561,22	0,18
XS2240463674	4.0000 %	Lorca Telecom Bondco SA EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0 %	99,93	1.249.144,50	1,05
XS2406737036	2.3740 %	Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,17
ES0280907041	5.5000 %	Unicaja Banco SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0 %	104,42	313.265,37	0,26
Supranational						839.314,73	0,71
XS2342057143	3.6250 %	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 SARL EUR Notes 21/28	EUR	750,0 %	95,07	713.041,58	0,60
XS2310511717	3.0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	150,0 %	84,18	126.273,15	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Schweden						4.096.752,75	3,45
XS2842976875	6.2500 %	Assemblin Caverion Group AB EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	102,67	513.329,10	0,43
XS2380124227	1.0000 %	Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefi- ned	EUR	200,0 %	97,02	194.040,00	0,16
XS2305362951	2.8730 %	Fastighets AB Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	150,0 %	97,85	146.779,07	0,12
XS2125121769	3.3750 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	96,61	579.641,76	0,49
XS2357357768	3.0000 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0 %	90,39	135.587,39	0,12
XS2930588657	1.0000 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	150,0 %	98,29	147.430,64	0,12
XS2204842384	3.8750 %	Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	450,0 %	99,79	449.047,26	0,38
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	250,0 %	98,81	247.021,65	0,21
XS2541437583	9.2500 %	Verisure Holding AB EUR Notes 22/27	EUR	280,0 %	104,96	293.896,93	0,25
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	800,0 %	103,71	829.657,20	0,70
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding AB EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	102,71	359.485,95	0,30
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	100,42	200.835,80	0,17
Niederlande						17.654.548,97	14,89
XS2937255193	4.8700 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	800,0 %	100,51	804.110,56	0,68
XS2282606578	2.6250 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	97,71	97.707,26	0,08
XS1693822634	4.7500 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0 %	98,65	493.237,15	0,42
XS2774944008	6.8750 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,61	209.211,80	0,18
XS2980761956	6.1250 %	Achmea BV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	97,63	195.269,68	0,16
XS2790191303	6.6250 %	ASR Nederland NV EUR FLR-Notes 24/un- defined	EUR	300,0 %	103,06	309.176,79	0,26
XS2806449190	5.7500 %	Boels Topholding EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	102,57	461.576,70	0,39
XS2310411090	1.6250 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	250,0 %	92,12	230.310,53	0,19
XS2778383898	6.5000 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	106,56	213.128,50	0,18
XS2956850189	5.0000 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	150,0 %	100,44	150.659,30	0,13
XS2353416386	3.5000 %	Energizer Gamma Acquisition BV EUR No- tes 21/29	EUR	250,0 %	93,98	234.940,00	0,20
XS2893175625	4.2500 %	IGT Lottery Holdings BV EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	100,60	201.191,88	0,17
XS2631198863	8.0000 %	IPD 3 BV EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	104,81	419.258,68	0,35
XS2913056797	1.0000 %	Koninklijke FrieslandCampina NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	330,0 %	100,22	330.727,32	0,28
XS2602037629	6.3750 %	NN Group NV EUR FLR-Notes 24/undefi- ned	EUR	250,0 %	103,99	259.969,25	0,22
XS2417090789	3.7500 %	Odido Holding BV EUR Notes 21/29	EUR	562,0 %	97,31	546.870,17	0,46
XS2825597656	5.2500 %	OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	100,86	403.422,92	0,34
XS2856820704	4.8750 %	Phoenix PIB Dutch Finance BV EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	102,49	614.930,88	0,52
XS2848642984	5.1250 %	Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	101,67	406.672,96	0,34
XS2826718087	4.8750 %	Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	103,64	414.578,36	0,35
XS2758100296	10.0000 %	Summer BidCo BV EUR Notes 24/29	EUR	5,5 %	102,74	5.686,67	0,00
XS1629969327	3.8750 %	Sunrise HoldCo IV BV EUR Notes 17/29	EUR	500,0 %	96,28	481.391,25	0,41
XS2462605671	7.1250 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	500,0 %	109,56	547.821,00	0,46
XS2582389156	6.1350 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	106,23	637.374,00	0,54
XS2646608401	6.7500 %	Telefónica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	110,11	990.982,80	0,84
XS2755535577	5.7522 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	104,04	520.205,75	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	99,30	496.483,95	0,42
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0 %	102,10	357.333,06	0,30
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	112,03	1.120.337,20	0,95
XS1211044075	1.8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 15/27	EUR	600,0 %	96,63	579.760,50	0,49
XS1439749364	1.6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 16/28	EUR	350,0 %	92,78	324.745,16	0,27
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	750,0 %	100,21	751.542,60	0,63
XS2034068432	3.7500 % Trivium Packaging Finance BV EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	98,95	197.891,26	0,17
XS2434783911	5.2500 % United Group BV EUR Notes 22/30	EUR	400,0 %	98,15	392.580,00	0,33
XS2758078930	6.7500 % United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	101,91	407.628,32	0,34
XS2848926239	6.8750 % Upfield BV EUR Notes 24/29	EUR	800,0 %	101,79	814.287,36	0,69
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	89,92	179.839,58	0,15
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	93,19	465.958,35	0,39
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance BV EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	101,12	202.231,62	0,17
XS2010039894	3.0000 % ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	88,53	177.051,34	0,15
XS2914769299	6.1250 % Ziggo Bond Co. BV EUR Notes 24/32	EUR	600,0 %	95,06	570.348,66	0,48
XS2116386132	3.3750 % Ziggo Co. BV EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	87,22	436.117,85	0,37
Vereinigtes Königreich					7.614.715,32	6,42
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing UK PLC EUR Notes 23/30	EUR	450,0 %	105,46	474.579,86	0,40
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	550,0 %	104,23	573.259,45	0,48
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	250,0 %	102,50	256.252,28	0,22
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,30	99.299,80	0,08
XS2587558474	6.6250 % INEOS Finance PLC EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	102,88	102.882,04	0,09
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	850,0 %	102,70	872.929,77	0,74
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	950,0 %	105,24	999.758,82	0,84
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/28	EUR	200,0 %	96,75	193.498,50	0,16
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	750,0 %	103,43	775.718,78	0,65
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	150,0 %	105,37	158.056,38	0,13
XS2805249641	7.3750 % Synthomer PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	101,21	303.634,08	0,26
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,20	100.204,23	0,09
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	450,0 %	90,08	405.344,88	0,34
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	750,0 %	99,37	745.251,45	0,63
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-MTN 23/84	EUR	700,0 %	108,22	757.547,35	0,64
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	350,0 %	93,35	326.736,20	0,28
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,08
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	105,86	370.520,08	0,31
USA					8.849.719,32	7,46
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	600,0 %	99,25	595.470,00	0,50
XS2688529135	5.7500 % Coty, Inc. EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	103,45	310.346,73	0,26
XS1612542826	0.8750 % General Electric Co. EUR Notes 17/25	EUR	4.400,0 %	99,76	4.389.442,20	3,70
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	750,0 %	96,67	725.000,63	0,61

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2628988730	9.6250 %	Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	750,0 %	104,69	785.156,25	0,66
XS2332250708	2.8750 %	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	95,49	238.714,38	0,20
XS2854277626	6.5000 %	RAY Financing LLC EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	102,88	720.147,75	0,61
XS2181577268	2.2500 %	Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	95,00	379.980,00	0,32
XS2123970167	0.2500 %	VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	89,00	178.000,00	0,15
XS2123970241	0.6250 %	VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	700,0 %	75,35	527.461,38	0,45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						289.757,78	0,40
Obligationen						289.757,78	0,40
Frankreich						289.757,78	0,24
US92023RAA86	7.5000 %	Vallourec USD Notes 24/32	USD	300,0 %	104,57	289.757,78	0,24
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						890.755,19	0,40
Obligationen						890.755,19	0,40
Deutschland						254.040,63	0,21
XS2920589699	5.6250 %	Nidda Healthcare Holding GmbH EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	101,62	254.040,63	0,21
Luxemburg						445.385,70	0,19
XS2799493825	1.0000 %	Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	89,08	445.385,70	0,38
Niederlande						191.328,86	0,16
XS3004202811	1.0000 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	95,66	191.328,86	0,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						114.983.912,52	96,73
Einlagen bei Kreditinstituten						650.039,94	0,55
Täglich fällige Gelder						650.039,94	0,55
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten			EUR			650.039,94	0,55
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						650.039,94	0,55

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				27.642,16	0,02
Devisentermingeschäfte				8.469,76	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025		CHF	-449.008,39	1.167,46	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025		EUR	-934.064,92	810,28	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 30 Apr 2025		EUR	-3.042.380,00	10.065,31	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025		EUR	-4.170.915,80	-4.970,50	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025		GBP	-50,90	-0,16	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 30 Apr 2025		PLN	-65.643,66	-53,92	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025		USD	-122.047,15	-150,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025		USD	-325.000,00	1.601,96	0,00
Swappeschäfte				19.172,40	0,01
Credit Default Swaps				19.172,40	0,01
Sicherungsnehmer				19.172,40	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030		EUR	3.800.000,00	19.172,40	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				27.642,16	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.974.860,91	2,70
Teilfondsvermögen	EUR			118.636.455,53	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	108,56	107,10	97,46
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	112,51	114,47	105,46
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,10	9,03	8,34
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	186,18	181,83	162,28
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	987,68	1.007,76	928,08
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	2.038,31	1.984,69	1.760,76
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.287,37	1.253,51	1.112,06
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.023,39	1.042,93	960,54
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	98,79	100,75	92,80
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.514,95	1.472,90	1.302,80
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	913,00	880,09	770,90
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	9,22	9,16	8,50
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	12,06	11,69	10,26
- Klasse IM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	976,13	967,30	891,75
Aktienumlauf in Stück		1.432.408	1.976.804	1.926.013
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	3.989	12.056	11.526
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	366.042	811.330	438.979
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	467.323	484.382	758.953
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	204.642	244.095	186.927
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	4.853	4.857	4.873
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	987	840	1.407
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	3.300	3.300	7.613
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	471	12.221	514
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	3.041	2.991	2.741
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	10.357	8.619	43.480
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	13.997	15.220	19.941
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	317.458	330.806	420.083
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	34.867	45.033	28.962
- Klasse IM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	1.081	1.054	14
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		118,6	186,7	164,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	19,41
Niederlande	15,05
Italien	10,62
Luxemburg	7,97
USA	7,46
Vereinigtes Königreich	6,42
Deutschland	6,27
Spanien	4,12
Portugal	3,54
Schweden	3,45
Sonstige Länder	12,42
Sonstige Vermögenswerte	3,27
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.715.615,92
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.691,40
- negativer Zinssatz	-560,13
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	340,69
Summe der Erträge	3.718.087,88
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-15.932,37
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-25.381,90
Pauschalvergütung	-876.336,11
Sonstige Kosten	-1.412,10
Summe der Aufwendungen	-919.062,48
Nettoertrag/-verlust	2.799.025,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.442.239,66
- Finanztermingeschäften	-25.325,00
- Devisentermingeschäften	226.905,62
- Devisen	5.104,10
- Swapgeschäften	-6.484,20
Nettogewinn/-verlust	8.441.465,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.340.020,77
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	30.261,92
- Devisen	-314,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	19.172,40
Betriebsergebnis	4.150.564,67

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 112.659.216,23)	114.983.912,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	650.039,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.110.674,75
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	136.934,46
- Wertpapiergeschäften	2.087.662,76
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	19.172,40
- Devisentermingeschäften	13.645,01
Gesamtvermögen	120.002.041,84
Bankverbindlichkeiten	-33.558,41
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-311.434,20
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-6.293,48
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-478.100,41
- Wertpapiergeschäften	-400.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-131.024,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.175,25
Gesamtverbindlichkeiten	-1.365.586,31
Teilfondsvermögen	118.636.455,53

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	186.654.489,05
Mittelzuflüsse	19.872.931,75
Mittelrückflüsse	-89.546.126,79
Ausschüttung	-2.495.403,15
Betriebsergebnis	4.150.564,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	118.636.455,53

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.976.804
- ausgegeben	194.945
- zurückgenommen	-739.341
- am Ende des Berichtszeitraums	1.432.408

Allianz Euro High Yield Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						44.753.235,14	96,52
Obligationen						44.753.235,14	96,52
Österreich						105.011,07	0,23
XS2619047728	9.3750 %	Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,01	105.011,07	0,23
Belgien						710.545,39	1,53
BE6342251038	5.8500 %	Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	104,32	312.951,18	0,67
BE6362174417	5.2500 %	Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	101,10	101.104,57	0,22
BE0390158245	4.7500 %	Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	98,83	296.489,64	0,64
Bulgarien						283.338,00	0,61
XS2367164576	2.4500 %	Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	94,45	283.338,00	0,61
Kaimaninseln						97.655,28	0,21
XS1634252628	3.6250 %	UPCB Finance VII Ltd. EUR Notes 17/29	EUR	100,0 %	97,66	97.655,28	0,21
Finnland						858.265,67	1,85
XS2347397437	3.6250 %	Citycon Oyj EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0 %	92,81	556.875,00	1,20
XS2830463118	7.8750 %	Citycon Oyj EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	97,42	97.419,21	0,21
FI4000571260	4.7500 %	Finnair Oyj EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,99	203.971,46	0,44
Frankreich						10.942.441,62	23,60
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,22	330.663,84	0,71
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	101,24	303.725,10	0,66
XS2864442376	6.0000 %	Affielou SAS EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,49	103.494,25	0,22
XS2950589437	9.0000 %	Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	350,0 %	107,83	377.409,38	0,81
XS2831585786	6.5000 %	Bertrand Franchise Finance SAS (RegS) EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	102,82	154.224,69	0,33
XS2730661100	4.7500 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	102,94	102.943,53	0,22
XS2872799734	4.5000 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,46	101.463,80	0,22
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,34	95.343,60	0,21
FR001400SMS8	1.0000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0 %	100,94	403.746,48	0,87
FR001400SMT6	1.0000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	101,62	203.237,72	0,44
FR0013464922	3.0000 %	Electricite de France SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	97,29	389.172,00	0,84
FR0013510179	2.8750 %	ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,14	98.142,50	0,21
FR0013524865	3.2500 %	ELO SACA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,20	190.403,00	0,41
FR001400EHH1	4.8750 %	ELO SACA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	89,73	89.733,86	0,19
XS2778270772	6.0000 %	Fnac Darty SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	104,47	208.930,26	0,45
XS3022166493	4.7500 %	Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	99,73	99.733,27	0,22
XS2405483301	2.7500 %	Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	97,05	194.101,94	0,42
XS2774391580	5.1250 %	Forvia SE EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	98,19	196.388,68	0,42
FR0128838390	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.865,0 %	99,90	2.862.265,64	6,17
XS2761223127	6.7500 %	Goldstory SAS EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	103,35	258.387,10	0,56
XS2385390724	0.6250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	88,93	177.859,52	0,38
XS2943818059	5.3750 %	Iliad Holding SASU EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,91	100.913,91	0,22
XS2810807094	6.8750 %	Iliad Holding SASU EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	105,50	210.990,84	0,46
FR001400TL99	4.2500 %	iliad SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	100,73	100.730,63	0,22
FR001400PRQ7	5.3750 %	iliad SA EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	104,52	418.068,48	0,90
XS2971567560	5.0000 %	Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	100,08	200.164,38	0,43
XS2982117694	4.2500 %	Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	99,39	198.786,72	0,43
XS2810278163	7.0000 %	Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	103,87	311.621,01	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0 %	99,29	99.291,41	0,21
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	100,43	200.851,92	0,43
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	550,0 %	100,02	550.092,51	1,19
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	300,0 %	101,06	303.191,88	0,65
FR001400L9Q7	5.8750 % Valeo SE EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	103,81	207.627,66	0,45
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	93,76	187.520,34	0,41
FR0014006IX6	2.0000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	95,15	190.303,84	0,41
FR001400KCC3	5.9930 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	106,44	106.439,58	0,23
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	102,00	306.008,34	0,66
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	102,82	308.468,01	0,67
Deutschland					3.262.251,49	7,04
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,98	99.981,08	0,22
XS2919072962	10.0000 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,29	101.294,67	0,22
XS2112973107	3.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/27	EUR	200,0 %	95,94	191.883,64	0,41
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	92,93	92.931,15	0,20
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	102,37	204.731,26	0,44
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	300,0 %	99,79	299.365,35	0,65
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,32	96.322,11	0,21
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	100,37	100.367,37	0,22
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	104,14	104.141,47	0,22
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	104,43	365.514,63	0,79
XS2341724172	2.3750 % Mahle GmbH EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	90,16	90.158,50	0,19
XS2810867742	6.5000 % Mahle GmbH EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,06	99.055,84	0,21
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	107,18	214.365,76	0,46
XS2920589699	5.6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,62	101.616,25	0,22
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	98,89	148.341,41	0,32
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	97,74	97.744,16	0,21
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	107,06	160.589,22	0,35
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	95,51	286.542,42	0,62
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	101,83	407.305,20	0,88
Gibraltar					348.705,74	0,75
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	350,0 %	99,63	348.705,74	0,75
Guernsey					141.721,79	0,31
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	141,0 %	100,51	141.721,79	0,31
Irland					512.268,65	1,10
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance DAC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,23	309.696,15	0,67
XS2903463987	5.3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EUR Notes 24/32	EUR	200,0 %	101,29	202.572,50	0,43
Italien					3.554.928,72	7,67
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0 %	101,70	355.946,05	0,77
XS2927492798	5.0000 % Almagora-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	101,36	506.794,80	1,09
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	100,37	351.308,48	0,76
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	97,29	194.571,74	0,42
XS2988687682	8.6250 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	103,47	103.471,50	0,22
XS2804500812	7.8750 % Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	110,23	330.704,40	0,71

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,77	201.539,28	0,44
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	103,11	309.317,13	0,67
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	104,44	156.653,75	0,34
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,67	187.337,52	0,40
XS3005193183	9.0000 % Rekeep SpA EUR Notes 25/29	EUR	100,0 %	98,88	98.882,25	0,21
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	150,0 %	107,83	161.752,13	0,35
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0 %	95,99	287.972,70	0,62
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,22
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,22	104.219,38	0,23
XS2922654418	4.8750 % Webuild SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,57	102.570,54	0,22
Japan					376.330,56	0,81
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	94,08	376.330,56	0,81
Lettland					393.303,75	0,85
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. SA EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	112,37	393.303,75	0,85
Luxemburg					4.611.522,18	9,95
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,40	103.398,86	0,22
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	99,40	198.797,00	0,43
XS2111944133	1.8750 % Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	150,0 %	95,05	142.571,04	0,31
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	100,39	451.777,14	0,97
XS2799493825	1.0000 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	89,08	178.154,28	0,38
XS2388186996	4.5000 % Cirsia Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	100,00	99.999,35	0,22
XS1982704824	4.8750 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	96,78	387.138,56	0,84
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	250,0 %	86,37	215.913,33	0,47
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	79,04	316.140,48	0,68
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	250,0 %	83,08	207.704,00	0,45
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,59	298.762,05	0,64
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	250,0 %	108,01	270.021,63	0,58
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	450,0 %	106,84	480.774,92	1,04
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	250,0 %	100,20	250.501,73	0,54
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	100,82	403.278,68	0,87
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	99,71	99.706,23	0,22
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance SARL EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	103,03	206.060,28	0,44
XS2854303729	6.7500 % Rossini SARL EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,76	104.761,69	0,23
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	100,0 %	97,75	97.750,96	0,21
XS2663653140	6.5000 % Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	100,8 %	97,58	98.309,97	0,21
Mexiko					949.116,95	2,05
XS1057659838	3.7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	97,99	195.984,24	0,42
XS1568888777	4.8750 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	500,0 %	95,28	476.395,40	1,03
XS1824424706	4.7500 % Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	300,0 %	92,25	276.737,31	0,60
Norwegen					546.544,40	1,18
XS2708134023	7.8620 % Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	500,0 %	109,31	546.544,40	1,18
Polen					409.174,28	0,88
XS2914001750	6.1250 % MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	102,29	409.174,28	0,88
Portugal					1.735.543,43	3,74
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,45
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	1.200,0 %	101,49	1.217.837,76	2,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTTAPFOM0003	5,1250 %	Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	102,16	306.475,71	0,66
Spanien						509.464,96	1,10
XS2805351843	7,5000 %	Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	104,68	314.026,92	0,68
XS2406737036	2,3740 %	Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,42
Supranational						650.497,97	1,40
XS2342057143	3,6250 %	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	95,07	332.752,74	0,72
XS2310487074	2,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	90,78	317.745,23	0,68
Schweden						1.115.775,48	2,41
XS2842976875	6,2500 %	Assemblin Caverion Group AB EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,67	102.665,82	0,22
XS2380124227	1,0000 %	Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0 %	97,02	145.530,00	0,32
XS2305362951	2,8730 %	Fastighets AB Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	97,85	97.852,71	0,21
XS2125121769	3,3750 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	96,61	289.820,88	0,63
XS2357357768	3,0000 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	90,39	180.783,18	0,39
XS2930588657	1,0000 %	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	98,29	98.287,09	0,21
XS2287912450	5,2500 %	Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	100,42	200.835,80	0,43
Niederlande						6.266.554,26	13,51
XS2937255193	4,8700 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	500,0 %	100,51	502.569,10	1,08
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	99,54	298.611,78	0,64
XS2806449190	5,7500 %	Boels Topholding BV EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	102,57	256.431,50	0,55
XS2310411090	1,6250 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,12	92.124,21	0,20
XS2956850189	5,0000 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	100,44	100.439,53	0,22
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance BV EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	99,65	99.654,87	0,21
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition BV EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	93,98	93.976,00	0,20
XS2848926239	6,8750 %	Flora Food Management BV EUR Notes 24/29	EUR	500,0 %	101,79	508.929,60	1,10
XS2893175625	4,2500 %	IGT Lottery Holdings BV EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,60	100.595,94	0,22
XS2825597656	5,2500 %	OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	100,86	302.567,19	0,65
XS2848642984	5,1250 %	Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	101,67	203.336,48	0,44
XS1629969327	3,8750 %	Sunrise HoldCo IV BV EUR Notes 17/29	EUR	200,0 %	96,28	192.556,50	0,42
XS2056371334	2,8750 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	98,01	196.026,50	0,42
XS2293060658	2,3760 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,43	184.860,34	0,40
XS2462605671	7,1250 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,56	109.564,20	0,24
XS2646608401	6,7500 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	110,11	220.218,40	0,48
XS2582389156	6,1350 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	106,23	106.229,00	0,23
XS2755535577	5,7522 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	104,04	104.041,15	0,22
XS2783604742	4,6250 %	TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,58	203.157,00	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,10	102.095,16	0,22
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	650,0 %	100,21	651.336,92	1,40
XS2434783911	5.2500 % United Group BV EUR Notes 22/30	EUR	200,0 %	98,15	196.290,00	0,42
XS2758078930	6.7500 % United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	101,91	152.860,62	0,33
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	650,0 %	89,92	584.478,64	1,26
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	93,19	465.958,35	1,01
XS2914769299	6.1250 % Ziggo Bond Co. BV EUR Notes 24/32	EUR	250,0 %	95,06	237.645,28	0,51
Vereinigtes Königreich					4.260.088,73	9,19
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	150,0 %	105,46	158.193,29	0,34
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	104,23	312.686,97	0,68
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	250,0 %	102,50	256.252,28	0,55
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	150,0 %	101,53	152.297,87	0,33
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	102,70	256.744,05	0,55
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	105,24	420.951,08	0,91
XS2010045511	2.1250 % NGG Finance PLC EUR FLR-Notes 19/82	EUR	200,0 %	96,68	193.361,34	0,42
XS2355604880	2.5000 % Nomad Foods Bondco PLC EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	95,79	335.270,64	0,72
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,43	310.287,51	0,67
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,37	105.370,92	0,23
XS2805249641	7.3750 % Synthomer PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,21	101.211,36	0,22
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,20	100.204,23	0,22
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	90,08	450.383,20	0,97
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	400,0 %	99,37	397.467,44	0,86
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-MTN 23/84	EUR	250,0 %	108,22	270.552,63	0,58
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0 %	93,35	280.059,60	0,60
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	105,86	158.794,32	0,34
USA					2.112.184,77	4,55
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	350,0 %	99,25	347.357,50	0,75
XS2367228058	3.3750 % Belden, Inc. EUR Notes 21/31	EUR	100,0 %	95,26	95.257,85	0,21
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	350,0 %	96,67	338.333,63	0,73
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,69	314.062,50	0,68
XS2332250708	2.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	95,49	190.971,50	0,41
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing LLC EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,88	102.878,25	0,22
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	300,0 %	95,00	284.985,00	0,61
XS2592659671	4.2500 % VF Corp. EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	99,26	99.256,23	0,21
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	450,0 %	75,35	339.082,31	0,73
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					193.171,85	0,41
Obligationen					193.171,85	0,41
Frankreich					193.171,85	0,41
US92023RAA86	7.5000 % Vallourec SACA USD Notes 24/32	USD	200,0 %	104,57	193.171,85	0,41
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					44.946.406,99	96,93
Einlagen bei Kreditinstituten					408.009,93	0,88
Täglich fällige Gelder					408.009,93	0,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			80,84	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			407.929,09	0,88
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					408.009,93	0,88

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				18.184,75	0,04
Devisentermingeschäfte				1.059,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025		USD	-215.000,00	1.059,76	0,00
Swappeschäfte				17.124,99	0,04
Credit Default Swaps				17.124,99	0,04
Sicherungsnehmer				17.124,99	0,04
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030		EUR	3.100.000,00	17.124,99	0,04
Anlage in Derivaten				18.184,75	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			EUR	994.709,32	2,15
Teilfondsvermögen			EUR	46.367.310,99	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	96,53	98,57	91,38
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	141,19	138,61	124,64
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLT/ISIN: LU2879809148	101,88	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.070,75	1.096,44	1.016,03
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	967,00	990,41	917,85
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.045,92	1.072,91	995,50
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.334,17	1.303,86	1.161,91
Aktienumlauf in Stück		94.990	170.163	162.872
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	1.746	50.374	73.105
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	57.605	85.590	43.303
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLT/ISIN: LU2879809148	1.028	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	31.195	30.521	42.460
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	0	311	565
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1	161	1.071
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	3.415	3.206	2.368

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	46,4	55,0	59,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,01
Niederlande	13,51
Luxemburg	9,95
Vereinigtes Königreich	9,19
Italien	7,67
Deutschland	7,04
USA	4,55
Portugal	3,74
Schweden	2,41
Mexiko	2,05
Sonstige Länder	12,81
Sonstige Vermögenswerte	3,07
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.276.302,08
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.088,12
- negativer Zinssatz	-279,35
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	239,93
Summe der Erträge	1.277.350,78
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-8.164,25
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.800,10
Pauschalvergütung	-240.696,99
Sonstige Kosten	-458,14
Summe der Aufwendungen	-254.119,48
Nettoertrag/-verlust	1.023.231,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.214.739,01
- Finanztermingeschäften	-5.947,10
- Devisentermingeschäften	7.742,34
- Devisen	-863,19
- Swapgeschäften	22,57
Nettogewinn/-verlust	2.238.924,93
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.214.777,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.059,76
- Devisen	-223,91
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	17.124,99
Betriebsergebnis	1.042.108,23

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 44.280.713,53)	44.946.406,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	408.009,93
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	827.807,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	695.716,76
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	17.124,99
- Devisentermingeschäften	1.059,76
Gesamtvermögen	46.896.125,55
Bankverbindlichkeiten	-15.876,09
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-255.549,09
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-5.108,70
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.711,90
- Wertpapiergeschäften	-200.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.568,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-528.814,56
Teilfondsvermögen	46.367.310,99

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.954.008,83
Mittelzuflüsse	8.126.975,27
Mittelrückflüsse	-16.007.451,82
Ausschüttung	-1.748.329,52
Betriebsergebnis	1.042.108,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	46.367.310,99

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	170.163
- ausgegeben	13.133
- zurückgenommen	-88.306
- am Ende des Berichtszeitraums	94.990

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						196.017.646,10	99,24
Obligationen						196.017.646,10	99,24
Frankreich						77.933.803,36	39,45
FR0000186413	3.4000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 99/29	EUR	2.980,6	111,20	3.314.300,64	1,68
FR0000188799	3.1500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 02/32	EUR	8.917,8	115,56	10.305.108,52	5,22
FR0010447367	1.8000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 07/40	EUR	8.195,8	103,47	8.480.478,52	4,29
FR0011008705	1.8500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 11/27	EUR	5.923,6	104,35	6.181.389,27	3,13
FR0011982776	0.7000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	8.186,0	100,13	8.196.616,39	4,15
FR0012558310	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	0,0	100,00	0,01	0,00
FR0013209871	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/47	EUR	4.825,6	71,01	3.426.828,83	1,73
FR0013238268	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	5.234,2	98,03	5.130.934,52	2,60
FR0013327491	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/36	EUR	5.757,2	86,75	4.994.409,76	2,53
FR0013410552	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	9.559,1	98,22	9.389.024,79	4,75
FR0013524014	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/36	EUR	2.365,5	86,50	2.046.098,57	1,04
FR0014001N38	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/31	EUR	4.013,1	95,75	3.842.564,93	1,94
FR0014003N51	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/32	EUR	6.802,6	93,36	6.351.263,16	3,22
FR001400AQHO	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	3.409,4	83,40	2.843.485,93	1,44
FR0014008181	0.1000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/53	EUR	3.704,4	65,32	2.419.666,32	1,22
FR001400J188	0.6000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/34	EUR	1.069,9	94,55	1.011.633,20	0,51
Deutschland						16.191.353,72	8,20
DE0001030559	0.5000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	5.781,1	100,56	5.813.605,56	2,94
DE0001030575	0.1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/46	EUR	4.390,4	81,79	3.591.064,60	1,82
DE0001030583	0.1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	7.098,3	95,61	6.786.683,56	3,44
Italien						68.371.419,27	34,62
IT0003745541	2.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	8.818,2	105,72	9.322.207,91	4,72
IT0004545890	2.5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	8.337,3	104,26	8.692.319,25	4,40
IT0004735152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	6.875,0	104,80	7.205.018,26	3,65
IT0005138828	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	3.143,6	99,45	3.126.132,25	1,58
IT0005138828	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	8.940,3	99,45	8.890.720,11	4,50
IT0005246134	1.3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	12.621,5	102,19	12.897.882,70	6,53
IT0005387052	0.4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	11.577,3	96,75	11.201.428,37	5,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005436701	0.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	3.524,5 %	59,02	2.080.218,20	1,05
IT0005482994	0.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	1.755,2 %	88,50	1.553.304,03	0,79
IT0005547812	2.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/39	EUR	1.973,6 %	101,82	2.009.542,01	1,02
IT0005588881	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/36	EUR	1.425,7 %	97,68	1.392.646,18	0,71
Spanien					33.521.069,75	16,97
ES00000127C8	1.0000 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	12.947,5 %	101,40	13.128.259,27	6,65
ES00000128S2	0.6500 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.778,6 %	101,14	7.867.553,90	3,98
ES0000012C12	0.7000 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	10.693,0 %	96,04	10.269.705,91	5,20
ES0000012M69	2.0500 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	2.152,6 %	104,79	2.255.550,67	1,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					196.017.646,10	99,24
Einlagen bei Kreditinstituten					802.154,65	0,41
Täglich fällige Gelder					802.154,65	0,41
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			802.154,65	0,41
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					802.154,65	0,41

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				54,62	0,00
Devisentermingeschäfte				54,62	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025		CHF	-293,70	-0,60	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025		EUR	-14.443,83	55,22	0,00
Anlage in Derivaten				54,62	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				694.316,95	0,35
Teilfondsvermögen				197.514.172,32	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	94,38	96,75	94,33
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	93,73	96,48	95,37
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	106,51	107,89	102,89
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	102,31	103,77	99,21
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.113,23	1.125,70	1.069,31
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.080,99	1.092,86	1.037,78
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	898,31	932,28	921,67
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	839,40	866,03	855,84
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.195,06	1.207,60	1.145,85
Aktienumlauf in Stück		457.769	635.171	1.217.791
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	142	3.779	11.501
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	137.419	210.798	561.672
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	96.198	137.588	257.248
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	71.789	83.283	136.143
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	55	226	19.194
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	101	116	7.490
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	41.752	59.036	47.304
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	110.312	140.344	177.238
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		197,5	265,2	365,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	39,45
Italien	34,62
Spanien	16,97
Deutschland	8,20
Sonstige Vermögenswerte	0,76
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.481.758,16
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.810,91
- negativer Zinssatz	-74,42
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.500.494,65
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.132,52
Pauschalvergütung	-468.827,47
Sonstige Kosten	-2.144,54
Summe der Aufwendungen	-488.104,53
Nettoertrag/-verlust	1.012.390,12
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.244.877,39
- Finanztermingeschäften	-252.461,04
- Devisentermingeschäften	-4.445,55
- Devisen	5.228,15
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-6.484.165,71
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.282.602,12
- Finanztermingeschäften	-20.957,02
- Devisentermingeschäften	7.697,14
- Devisen	16.444,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-2.198.378,74

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 214.296.425,17)	196.017.646,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	802.154,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	783.399,81
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	55,22
Gesamtvermögen	197.603.255,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-9.648,74
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.434,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-0,60
Gesamtverbindlichkeiten	-89.083,46
Teilfondsvermögen	197.514.172,32

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	265.183.725,99
Mittelzuflüsse	8.914.608,01
Mittelrückflüsse	-73.403.057,82
Ausschüttung	-982.725,12
Betriebsergebnis	-2.198.378,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	197.514.172,32

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	635.171
- ausgegeben	11.045
- zurückgenommen	-188.447
- am Ende des Berichtszeitraums	457.769

Allianz Euroland Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					316.539.659,37	99,98
Aktien					316.539.659,37	99,98
Frankreich					89.319.371,01	28,21
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	22.029	EUR 175,54	3.866.970,66	1,22
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	287.534	EUR 35,72	10.270.714,48	3,25
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	45.989	EUR 140,70	6.470.652,30	2,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	10.082	EUR 2.413,00	24.327.866,00	7,69
FR0010307819	Legrand SA	Stk	69.017	EUR 97,86	6.754.003,62	2,13
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	40.621	EUR 342,35	13.906.599,35	4,39
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	35.941	EUR 575,50	20.684.045,50	6,53
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	14.262	EUR 213,05	3.038.519,10	0,96
Deutschland					116.727.794,01	36,87
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	47.872	EUR 216,30	10.354.713,60	3,27
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	164.297	EUR 34,20	5.618.957,40	1,77
DE0005200000	Beiersdorf AG	Stk	41.905	EUR 119,20	4.995.076,00	1,58
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	134.374	EUR 60,80	8.169.939,20	2,58
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	Stk	49.672	EUR 92,65	4.602.110,80	1,45
DE0005493365	Hypoport SE	Stk	29.496	EUR 155,40	4.583.678,40	1,45
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	298.606	EUR 30,26	9.035.817,56	2,85
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Stk	15.566	EUR 82,65	1.286.529,90	0,41
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	138.878	EUR 108,00	14.998.824,00	4,74
DE0007010803	Rational AG	Stk	4.201	EUR 760,00	3.192.760,00	1,01
DE0007164600	SAP SE	Stk	96.038	EUR 246,65	23.687.772,70	7,48
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	30.416	EUR 215,00	6.539.440,00	2,07
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	155.152	EUR 94,95	14.731.682,40	4,65
DE000STRA555	STRATEC SE	Stk	49.035	EUR 24,55	1.203.809,25	0,38
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	39.311	EUR 94,80	3.726.682,80	1,18
Irland					26.177.768,63	8,27
GB00B19NLV48	Experian PLC	Stk	77.737	GBP 35,82	3.329.153,64	1,05
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Stk	102.728	EUR 74,75	7.678.918,00	2,43
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Stk	106.530	EUR 74,65	7.952.464,50	2,51
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	Stk	377.273	EUR 19,13	7.217.232,49	2,28
Italien					7.838.065,94	2,48
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	265.475	EUR 18,62	4.943.144,50	1,56
IT0003115950	De' Longhi SpA	Stk	95.416	EUR 30,34	2.894.921,44	0,92
Luxemburg					7.544.131,80	2,38
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	153.492	EUR 49,15	7.544.131,80	2,38
Spanien					24.102.083,46	7,61
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	108.848	EUR 70,62	7.686.845,76	2,43
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	223.395	EUR 45,96	10.267.234,20	3,24
ES0183746314	Vidrala SA	Stk	65.895	EUR 93,30	6.148.003,50	1,94
Niederlande					44.830.444,52	14,16
NL0012969182	Adyen NV	Stk	9.729	EUR 1.425,00	13.863.825,00	4,38
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	43.012	EUR 611,80	26.314.741,60	8,31
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	48.196	EUR 96,52	4.651.877,92	1,47
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					316.539.659,37	99,98
Einlagen bei Kreditinstituten					349.987,47	0,11
Täglich fällige Gelder					349.987,47	0,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			-12,53	0,00
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			350.000,00	0,11
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					349.987,47	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				-369.385,53	-0,12	
Devisentermingeschäfte						
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-14.860,73		47,18	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-309.887,53		-5.830,67	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-9.417.356,50		-374.214,05	-0,12	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-758.139,70		10.612,01	0,00	
Anlage in Derivaten				-369.385,53	-0,12	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	83.410,63	0,03
Teilfondsvermögen				EUR	316.603.671,94	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	159,74	173,17	151,08
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.288,77	1.391,79	1.202,31
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	239,54	256,87	222,00
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	264,24	283,33	241,22
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	234,12	251,98	216,14
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.760,95	2.960,58	2.535,77
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.163,31	3.377,02	2.849,58
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.428,93	1.525,70	1.287,97
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.447,48	1.543,17	1.298,81
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	146,21	156,66	134,37
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	152,73	163,15	137,85
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	2.794,08	3.000,62	2.562,08
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.270,82	2.420,74	2.036,85
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1.136,71	1.211,43	1.018,91
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	21,09	22,32	18,66
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1.008,90	1.113,24	886,84
Aktienumlauf in Stück		1.198.014	1.363.461	1.916.826
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	1.521	2.046	2.679
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	18	42	58
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	91.421	100.312	138.902
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	465.696	525.514	687.369
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	128.780	148.514	177.456
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	24	475	2.099
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	20.448	35.584	43.350
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	4.431	4.569	6.564

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	4.640	6.353	22.281
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	10.517	13.083	25.123
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	37.338	72.821	217.811
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	16.966	17.004	18.165
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	298	4.955	62.901
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1	1	1
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	415.914	432.187	512.067
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		316,6	436,4	618,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	36,87
Frankreich	28,21
Niederlande	14,16
Irland	8,27
Spanien	7,61
Italien	2,48
Luxemburg	2,38
Sonstige Vermögenswerte	0,02
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.250,52
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.262.024,63
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	5.863,82
Summe der Erträge	1.273.138,97
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-58.625,22
Pauschalvergütung	-2.653.704,00
Sonstige Kosten	-6.287,89
Summe der Aufwendungen	-2.718.617,11
Nettoertrag/-verlust	-1.445.478,14
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	26.724.969,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	557.244,12
- Devisen	1.049,51
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	25.837.785,14
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-49.067.730,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-192.403,75
- Devisen	-188,21
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-23.422.537,04

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 240.702.851,33)	316.539.659,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	349.987,47
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	570.883,50
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	57.134,11
- Wertpapiergeschäften	2.919.149,31
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	10.659,19
Gesamtvermögen	320.447.472,95
Bankverbindlichkeiten	-2.875.893,93
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-141.255,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-446.606,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-380.044,72
Gesamtverbindlichkeiten	-3.843.801,01
Teilfondsvermögen	316.603.671,94

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	436.430.475,91
Mittelzuflüsse	24.710.245,51
Mittelrückflüsse	-120.751.306,22
Ausschüttung	-363.206,22
Betriebsergebnis	-23.422.537,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	316.603.671,94

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.363.461
- ausgegeben	79.863
- zurückgenommen	-245.310
- am Ende des Berichtszeitraums	1.198.014

Allianz Europe Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.825.244.027,93	99,99
Aktien					2.825.244.027,93	99,99
Dänemark					329.568.205,19	11,66
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	2.479.757	DKK 120,45	40.032.937,28	1,42
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	576.769	DKK 730,60	56.478.493,63	2,00
DK0060079531	DSV AS	Stk	564.600	DKK 1.338,50	101.288.648,49	3,58
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	2.098.453	DKK 468,50	131.768.125,79	4,66
Frankreich					387.156.323,67	13,70
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	2.439.089	EUR 35,72	87.124.259,08	3,08
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	24.985	EUR 2.413,00	60.288.805,00	2,13
FR0010307819	Legrand SA	Stk	669.444	EUR 97,86	65.511.789,84	2,32
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	224.362	EUR 342,35	76.810.330,70	2,72
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	145.758	EUR 575,50	83.883.729,00	2,97
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	63.541	EUR 213,05	13.537.410,05	0,48
Deutschland					570.907.498,11	20,21
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	394.674	EUR 216,30	85.367.986,20	3,02
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	574.500	EUR 34,20	19.647.900,00	0,70
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	352.999	EUR 60,80	21.462.339,20	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	2.612.561	EUR 30,26	79.056.095,86	2,80
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Stk	61.276	EUR 82,65	5.064.461,40	0,18
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	501.006	EUR 108,00	54.108.648,00	1,92
DE0007010803	Rational AG	Stk	20.575	EUR 760,00	15.637.000,00	0,55
DE0007164600	SAP SE	Stk	681.039	EUR 246,65	167.978.269,35	5,95
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	135.823	EUR 215,00	29.201.945,00	1,03
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	706.066	EUR 94,95	67.040.966,70	2,37
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	277.868	EUR 94,80	26.341.886,40	0,93
Irland					114.957.085,57	4,07
GB00B19NLV48	Experian PLC	Stk	870.371	GBP 35,82	37.274.383,92	1,32
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Stk	649.909	EUR 74,75	48.580.697,75	1,72
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Stk	389.846	EUR 74,65	29.102.003,90	1,03
Italien					13.633.861,92	0,48
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	732.216	EUR 18,62	13.633.861,92	0,48
Luxemburg					31.545.797,05	1,12
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	641.827	EUR 49,15	31.545.797,05	1,12
Spanien					11.258.169,78	0,40
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	159.419	EUR 70,62	11.258.169,78	0,40
Schweden					463.788.415,36	16,41
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	3.818.174	SEK 299,40	105.628.318,70	3,74
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	6.786.293	SEK 161,60	101.332.047,51	3,59
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Stk	4.194.111	SEK 202,10	78.321.155,99	2,77
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Stk	2.194.625	SEK 106,60	21.616.749,11	0,76
SE0007074281	Hexpol AB	Stk	3.404.750	SEK 87,20	27.433.079,92	0,97
SE0015949201	Lifco AB Class B	Stk	1.662.022	SEK 353,20	54.241.328,54	1,92
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Stk	2.184.706	SEK 372,60	75.215.735,59	2,66
Schweiz					305.435.247,19	10,81
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stk	4.620	CHF 12.060,00	58.431.733,11	2,07
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	80.833	CHF 1.262,00	106.981.217,65	3,79
CH0418792922	Sika AG	Stk	429.621	CHF 214,00	96.418.142,27	3,41
CH1175448666	Straumann Holding AG	Stk	152.731	CHF 106,10	16.994.252,38	0,60
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	79.892	CHF 317,60	26.609.901,78	0,94
Niederlande					317.354.255,64	11,23
NL0012969182	Adyen NV	Stk	59.999	EUR 1.425,00	85.498.575,00	3,03
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	338.649	EUR 611,80	207.185.458,20	7,33
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	255.597	EUR 96,52	24.670.222,44	0,87

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					279.639.168,45	9,90
GB00BVYFW23	Auto Trader Group PLC	Stk	4.022.970	GBP 7,43	35.727.215,47	1,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	2.449.276	GBP 25,60	74.964.935,64	2,65
GB0004052071	Halma PLC	Stk	1.035.865	GBP 25,94	32.121.559,12	1,14
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Stk	2.192.003	GBP 7,25	18.987.160,19	0,67
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	689.851	GBP 82,04	67.664.586,18	2,40
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	7.040.478	GBP 3,13	26.313.074,76	0,93
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC	Stk	317.286	GBP 62,90	23.860.637,09	0,85
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.825.244.027,93	99,99
Einlagen bei Kreditinstituten					13.919.762,18	0,49
Täglich fällige Gelder					13.919.762,18	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.219.762,18	0,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			8.700.000,00	0,31
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					13.919.762,18	0,49

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-9.459.329,97	-0,33
Devisentermingeschäfte					-9.459.329,97	-0,33
Sold AUD / Bought CHF - 15 May 2025	AUD	-1.464,63		21,54	0,00	
Sold AUD / Bought PLN - 15 May 2025	AUD	-4,24		0,08	0,00	
Sold CHF / Bought AUD - 15 May 2025	CHF	-1,49		-0,03	0,00	
Sold CHF / Bought DKK - 15 May 2025	CHF	-1.521.304,34		5.509,90	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-2.648.691,51		32.389,14	0,00	
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2025	CHF	-782.685,25		5.091,35	0,00	
Sold CHF / Bought PLN - 15 May 2025	CHF	-268.618,52		6.914,79	0,00	
Sold CHF / Bought SEK - 15 May 2025	CHF	-993.653,97		15.351,42	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-13,48		-0,18	0,00	
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2025	DKK	-52.823.525,52		-128.215,13	0,00	
Sold DKK / Bought PLN - 15 May 2025	DKK	-2.794.126,69		2.184,34	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-26.460.739,84		-487.216,34	-0,01	
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-11.735.233,39		153.628,13	0,01	
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-1.542.384,76		8.944,64	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 01 Apr 2025	EUR	-24.406,14		-137,88	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-82.733.825,56		-2.809.157,91	-0,10	
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-5.789.023,54		-511.169,90	-0,02	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-158.300.670,96		-6.120.711,28	-0,21	
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2025	GBP	-4.970.996,39		-118.429,15	0,00	
Sold GBP / Bought PLN - 15 May 2025	GBP	-273.946,22		1.537,63	0,00	
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-337.834.578,52		1.657,16	0,00	
Sold PLN / Bought AUD - 15 May 2025	PLN	-888,85		-10,35	0,00	
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2025	PLN	-34.632,90		-122,14	0,00	
Sold PLN / Bought DKK - 15 May 2025	PLN	-345.418,06		-266,60	0,00	
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-1.161.951,08		-118,40	0,00	
Sold PLN / Bought GBP - 15 May 2025	PLN	-226.731,22		52,96	0,00	
Sold PLN / Bought SEK - 15 May 2025	PLN	-306.445,55		904,19	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2025	PLN	-316,16		-2,59	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2025	SEK	-94.186.580,10		-527.424,36	-0,02
Sold SEK / Bought PLN - 15 May 2025	SEK	-5.218.806,63		-17.708,12	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-11.765.514,78		112.162,72	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-31.509,24		633,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-5.714.664,06		24.794,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-39.599.433,62		889.516,32	0,02
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2025	USD	-1.505,33		65,87	0,00
Anlage in Derivaten				-9.459.329,97	-0,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-4.236.400,90	-0,15
Teilfondsvermögen	EUR			2.825.468.059,24	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	222,16	251,11	212,28
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	329,25	371,98	310,67
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	360,54	401,04	329,96
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	313,46	349,98	290,12
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	3.743,29	4.210,56	3.484,85
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.355,80	4.823,67	3.933,56
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	2.704,40	3.042,31	2.518,94
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.285,85	2.531,82	2.065,41
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.416,93	2.714,51	2.240,68
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	147,53	166,05	137,63
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	153,96	170,61	139,32
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	3.864,08	4.339,06	3.580,19
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	3.755,65	4.152,74	3.376,18
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1.136,06	1.255,82	1.020,58
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	413,24	458,84	391,76
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	2.925,40	3.241,66	2.751,58
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	108.614,58	119.060,97	93.573,77
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.360,22	1.501,07	1.217,90
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	26,44	29,38	24,21
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	27,28	30,01	24,25
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.541,01	1.768,95	1.370,86
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	2.849,61	3.118,88	2.496,63
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XY5/ISIN: LU1687709441	17,39	19,13	15,33
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1.034,78	1.183,93	911,35
Aktienumlauf in Stück		13.519.548	17.109.351	21.918.096
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	192.187	191.667	191.415

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.607.906	1.998.222	2.414.144
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	2.258.827	2.850.638	3.467.138
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	343.225	382.157	463.076
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	949	1.857	4.984
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	17.140	22.908	49.551
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	5.305	8.939	15.570
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	6.623	7.113	10.459
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	4.902	5.421	20.286
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	25.555	35.065	60.690
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	536.899	1.028.697	1.540.697
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	122.019	135.895	167.968
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	118.885	121.947	267.202
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1	1	1
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	7.935	9.976	11.336
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	800	1.090	1.515
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	39.345	43.798	50.066
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	7.560	8.255	11.501
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	3.842.927	4.406.370	5.603.462
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	4.172.257	5.591.687	7.077.885
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	2.076	3.681	28.631
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	1.584	5.719	6.808
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	204.640	248.248	453.711
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.825,5	3.818,6	4.455,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	20,21
Schweden	16,41
Frankreich	13,70
Dänemark	11,66
Niederlande	11,23
Schweiz	10,81
Vereinigtes Königreich	9,90
Irland	4,07
Sonstige Länder	2,00
Sonstige Vermögenswerte	0,01
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	98.608,63
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	11.472.061,34
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	119.727,78
Summe der Erträge	11.690.397,75
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-540.238,29
Pauschalvergütung	-22.785.469,50
Sonstige Kosten	-30.530,77
Summe der Aufwendungen	-23.356.238,56
Nettoertrag/-verlust	-11.665.840,81
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	322.287.531,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	12.221.953,17
- Devisen	-1.062.229,66
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	321.781.414,16
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-643.128.539,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.517.516,82
- Devisen	15.674,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-327.848.968,40

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.947.201.200,64)	2.825.244.027,93
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.919.762,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.470.580,67
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	188.125,40
- Wertpapiergeschäften	2.068.144,83
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.261.360,39
Gesamtvermögen	2.849.152.001,40
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.586.618,58
- Wertpapiergeschäften	-1.527.005,61
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.849.627,61
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-10.720.690,36
Gesamtverbindlichkeiten	-23.683.942,16
Teilfondsvermögen	2.825.468.059,24

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.818.606.479,97
Mittelzuflüsse	152.032.628,66
Mittelrückflüsse	-798.280.975,93
Ausschüttung	-19.041.105,06
Betriebsergebnis	-327.848.968,40
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.825.468.059,24

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	17.109.351
- ausgegeben	386.295
- zurückgenommen	-3.976.098
- am Ende des Berichtszeitraums	13.519.548

Allianz Europe Equity Growth Select

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					596.862.575,56	99,34
Aktien					596.862.575,56	99,34
Dänemark					77.513.148,55	12,90
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	573.125	DKK 120,45	9.252.469,97	1,54
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	139.909	DKK 730,60	13.700.198,11	2,28
DK0060079531	DSV AS	Stk	135.190	DKK 1.338,50	24.252.944,37	4,04
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	482.658	DKK 468,50	30.307.536,10	5,04
Frankreich					90.040.835,58	14,99
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	587.089	EUR 35,72	20.970.819,08	3,49
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	6.400	EUR 2.413,00	15.443.200,00	2,57
FR0010307819	Legrand SA	Stk	153.475	EUR 97,86	15.019.063,50	2,50
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	54.510	EUR 342,35	18.661.498,50	3,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	34.659	EUR 575,50	19.946.254,50	3,32
Deutschland					104.030.307,41	17,31
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	90.878	EUR 216,30	19.656.911,40	3,27
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	89.621	EUR 60,80	5.448.956,80	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	619.821	EUR 30,26	18.755.783,46	3,12
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	85.420	EUR 108,00	9.225.360,00	1,54
DE0007164600	SAP SE	Stk	165.518	EUR 246,65	40.825.014,70	6,79
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	30.510	EUR 215,00	6.559.650,00	1,09
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	37.479	EUR 94,95	3.558.631,05	0,59
Irland					27.682.885,01	4,61
GB00B19NVL48	Experian PLC	Stk	232.787	GBP 35,82	9.969.302,76	1,66
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	236.971	EUR 74,75	17.713.582,25	2,95
Italien					3.039.044,68	0,50
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	163.214	EUR 18,62	3.039.044,68	0,50
Luxemburg					7.306.294,95	1,22
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	148.653	EUR 49,15	7.306.294,95	1,22
Schweden					95.768.589,18	15,94
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	902.471	SEK 299,40	24.966.513,94	4,16
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	1.478.994	SEK 161,60	22.084.146,72	3,68
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Stk	1.044.056	SEK 202,10	19.496.783,19	3,24
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Stk	777.795	SEK 106,60	7.661.171,90	1,27
SE0007074281	Hexpol AB	Stk	493.191	SEK 87,20	3.973.786,07	0,66
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Stk	510.806	SEK 372,60	17.586.187,36	2,93
Schweiz					74.044.486,08	12,32
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stk	1.080	CHF 12.060,00	13.659.366,18	2,27
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	20.160	CHF 1.262,00	26.681.446,29	4,44
CH0418792922	Sika AG	Stk	103.408	CHF 214,00	23.207.448,56	3,86
CH1175448666	Straumann Holding AG	Stk	43.893	CHF 106,10	4.883.937,90	0,81
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	16.850	CHF 317,60	5.612.287,15	0,94
Niederlande					70.633.469,76	11,76
NL0012969182	Adyen NV	Stk	13.736	EUR 1.425,00	19.573.800,00	3,26
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	74.443	EUR 611,80	45.544.227,40	7,58
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	57.143	EUR 96,52	5.515.442,36	0,92
Vereinigtes Königreich					46.803.514,36	7,79
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	570.887	GBP 25,60	17.473.125,62	2,91
GB0004052071	Halma PLC	Stk	263.993	GBP 25,94	8.186.266,32	1,36
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	163.922	GBP 82,04	16.078.420,26	2,68
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC	Stk	67.361	GBP 62,90	5.065.702,16	0,84
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					596.862.575,56	99,34
Einlagen bei Kreditinstituten					4.070.817,03	0,68
Täglich fällige Gelder					4.070.817,03	0,68
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			EUR	3.370.817,03	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			700.000,00	0,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.070.817,03	0,68

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-773.476,93	-0,13
Devisentermingeschäfte				-773.476,93	-0,13
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-17.608.356,24		-3.155,25	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-10.920.990,71		68.279,19	0,01
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-2.097.321,87		-70.767,85	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-20.027.457,44		-796.180,75	-0,13
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-442.006,34		6.322,32	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.166.474,47		22.025,41	0,00
Anlage in Derivaten				-773.476,93	-0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				656.849,45	0,11
Teilfondsvermögen				600.816.765,11	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	5.466,80	6.065,96	4.928,60
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	201,75	227,97	191,19
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	218,21	242,74	200,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	199,60	222,87	185,54
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	106,52	118,50	97,90
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.103,20	1.219,97	996,01
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.226,77	2.504,89	2.081,84
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.427,76	2.688,78	2.201,83
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.223,48	2.501,45	2.079,82
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	153,62	172,85	143,87
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	176,67	195,80	160,56
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.245,90	2.522,40	2.090,09
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.515,86	2.782,14	2.271,49
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1.006,28	1.112,97	--
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.577,04	1.769,86	1.464,24
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.159,89	1.300,86	1.171,06
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	17,07	18,99	15,71
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	19,38	21,32	17,33
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	18,60	20,46	16,59
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.963,54	2.155,51	1.732,67
Aktienumlauf in Stück		2.141.037	3.388.695	4.374.898
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	44.917	44.944	47.790
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	683.192	1.151.540	1.915.686
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	275.638	328.972	429.501
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	89.438	100.439	122.900
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	234.356	241.257	270.712
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.509	1.450	1.074
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	4.303	6.473	6.349
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	31.690	39.825	54.762
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	23.612	35.661	56.386
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	2.792	22.968	38.128
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	34.771	44.620	53.128
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	16.675	16.688	33.293
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	37.459	33.551	44.869
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1	1	--
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	12.630	23.955	31.065
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.556	28.556	28.556

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	140.897	640.957	250.032
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	18.814	24.026	39.796
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	455.166	586.490	923.824
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	4.619	16.323	27.047
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		600,8	897,2	1.089,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	17,31
Schweden	15,94
Frankreich	14,99
Dänemark	12,90
Schweiz	12,32
Niederlande	11,76
Vereinigtes Königreich	7,79
Irland	4,61
Sonstige Länder	1,72
Sonstige Vermögenswerte	0,66
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	30.677,51
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.845.604,38
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	6,19
Summe der Erträge	2.876.288,08
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-99.804,94
Pauschalvergütung	-4.613.206,07
Sonstige Kosten	-13.881,52
Summe der Aufwendungen	-4.726.892,53
Nettoertrag/-verlust	-1.850.604,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.792.787,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.869.413,16
- Devisen	426.512,81
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	45.238.108,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-117.498.551,85
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	21.509,33
- Devisen	-1.324,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-72.240.258,51

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 544.220.138,25)	596.862.575,56
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.070.817,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.411.859,58
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	121.403,13
- Wertpapiergeschäften	195.202,84
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	96.626,92
Gesamtvermögen	602.758.485,06
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-186.279,74
- Wertpapiergeschäften	-156.857,03
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-728.479,33
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-870.103,85
Gesamtverbindlichkeiten	-1.941.719,95
Teilfondsvermögen	600.816.765,11

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	897.183.476,32
Mittelzuflüsse	60.832.616,12
Mittelrückflüsse	-279.669.938,82
Ausschüttung	-5.289.130,00
Betriebsergebnis	-72.240.258,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	600.816.765,11

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.388.696
- ausgegeben	172.890
- zurückgenommen	-1.420.551
- am Ende des Berichtszeitraums	2.141.035

Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					50.823.549,78	98,79
Aktien					50.823.549,78	98,79
Österreich					624.446,38	1,21
AT0000743059	OMV AG	Stk	13.213	EUR 47,26	624.446,38	1,21
Belgien					78.035,20	0,15
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Stk	1.370	EUR 56,96	78.035,20	0,15
Dänemark					1.802.347,00	3,50
DK0010274414	Danske Bank AS	Stk	19.409	DKK 227,20	591.034,75	1,15
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	10.797	DKK 468,50	677.975,85	1,32
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Stk	3.310	DKK 399,50	177.233,70	0,34
DK0060252690	Pandora AS	Stk	2.241	DKK 1.051,00	315.679,30	0,61
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	104	DKK 2.900,00	40.423,40	0,08
Finnland					259.287,21	0,50
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	Stk	15.743	EUR 16,47	259.287,21	0,50
Frankreich					7.553.313,62	14,68
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	5.171	EUR 175,54	907.717,34	1,76
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Stk	7.530	EUR 27,94	210.388,20	0,41
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	305	EUR 94,08	28.694,40	0,06
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	5.228	EUR 32,46	169.700,88	0,33
FR0000045072	Credit Agricole SA	Stk	35.694	EUR 16,74	597.517,56	1,16
FR0000120644	Danone SA	Stk	10.835	EUR 71,02	769.501,70	1,50
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	140	EUR 35,72	5.000,80	0,01
FR0010208488	Engie SA	Stk	26.747	EUR 18,05	482.783,35	0,94
FR0000121121	Eurazeo SE	Stk	6.717	EUR 69,30	465.488,10	0,90
FR0014008VX5	Euroapi SA	Stk	40	EUR 2,73	109,28	0,00
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	147	EUR 2.413,00	354.711,00	0,69
FR0010307819	Legrand SA	Stk	5.089	EUR 97,86	498.009,54	0,97
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	572	EUR 575,50	329.186,00	0,64
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	5.861	EUR 87,12	510.610,32	0,99
FR0000131906	Renault SA	Stk	11.341	EUR 45,91	520.665,31	1,01
FR0000073272	Safran SA	Stk	23	EUR 243,80	5.607,40	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	8.911	EUR 102,54	913.733,94	1,78
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	3.094	EUR 213,05	659.176,70	1,28
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	1.252	EUR 59,20	74.118,40	0,14
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	1.586	EUR 31,90	50.593,40	0,10
Deutschland					8.828.034,05	17,16
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	484	EUR 216,30	104.689,20	0,20
DE0008404005	Allianz SE	Stk	3.463	EUR 352,50	1.220.707,50	2,37
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	3.016	EUR 272,90	823.066,40	1,60
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	1.599	EUR 34,52	55.197,48	0,11
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	54.901	EUR 13,84	759.829,84	1,48
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	11.422	EUR 39,23	448.085,06	0,87
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	8.976	EUR 55,60	499.065,60	0,97
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	5.000	EUR 66,70	333.500,00	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	8.619	EUR 30,26	260.810,94	0,51
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	4.192	EUR 64,76	271.473,92	0,53
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	4.184	EUR 127,45	533.250,80	1,04
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	4.705	EUR 108,00	508.140,00	0,99
DE0007164600	SAP SE	Stk	3.203	EUR 246,65	790.019,95	1,53
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	1.688	EUR 94,95	160.275,60	0,31
DE0007236101	Siemens AG	Stk	6.090	EUR 213,60	1.300.824,00	2,53
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	990	EUR 94,80	93.852,00	0,18
DE000TLX1005	Talanx AG	Stk	2.032	EUR 96,00	195.072,00	0,38
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Stk	10.650	EUR 24,85	264.652,50	0,51
DE000ZAL1111	Zalando SE	Stk	6.583	EUR 31,22	205.521,26	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Irland						1.214.770,41	2,36
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	89.041	EUR	5,88	523.561,08	1,02
GB00B19NLV48	Experian PLC	Stk	16.140	GBP	35,82	691.209,33	1,34
Italien						1.077.605,23	2,10
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Stk	17.342	EUR	17,95	311.288,90	0,61
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	95.866	EUR	4,76	456.609,76	0,89
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	2.153	EUR	52,70	113.463,10	0,22
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	3.779	EUR	51,93	196.243,47	0,38
Norwegen						414.568,92	0,81
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	5.839	NOK	275,90	141.599,46	0,28
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	27.487	NOK	60,16	145.347,17	0,28
NO0010063308	Telenor ASA	Stk	9.654	NOK	150,40	127.622,29	0,25
Portugal						313.536,04	0,61
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS SA	Stk	19.378	EUR	16,18	313.536,04	0,61
Spanien						3.620.066,74	7,04
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	2.829	EUR	217,20	614.458,80	1,20
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	4.194	EUR	70,62	296.180,28	0,58
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	86.249	EUR	2,53	218.037,47	0,42
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	159.358	EUR	6,17	983.876,29	1,91
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	58.574	EUR	15,05	881.538,70	1,71
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	13.620	EUR	45,96	625.975,20	1,22
Schweden						2.056.785,20	4,00
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	13.280	SEK	431,90	529.973,48	1,03
SE0015811963	Investor AB Class B	Stk	27.026	SEK	300,60	750.660,57	1,46
SE0005127818	Sagax AB Class B	Stk	75	SEK	210,20	1.456,69	0,00
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Stk	22.782	SEK	77,82	163.815,85	0,32
SE0000667925	Telia Co. AB	Stk	182.429	SEK	36,24	610.878,61	1,19
Schweiz						7.255.592,91	14,10
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	12.323	CHF	45,33	585.816,57	1,14
CH0432492467	Alcon AG	Stk	5.871	CHF	83,80	515.959,46	1,00
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	1.356	CHF	154,40	219.566,70	0,43
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	12.606	GBP	35,08	528.709,81	1,03
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	Stk	49.951	GBP	2,83	168.770,62	0,33
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	409	CHF	95,18	40.825,22	0,08
CH0025751329	Logitech International SA	Stk	733	CHF	74,14	56.992,28	0,11
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	1.183	CHF	553,40	686.567,73	1,33
CH0038863350	Nestle SA	Stk	6.964	CHF	90,48	660.801,22	1,28
CH0012005267	Novartis AG	Stk	13.616	CHF	98,32	1.403.947,59	2,73
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	4.405	CHF	293,20	1.354.469,92	2,63
CH0244767585	UBS Group AG	Stk	978	CHF	26,93	27.620,70	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	1.549	CHF	619,00	1.005.545,09	1,96
Niederlande						4.617.905,09	8,98
NL0012969182	Adyen NV	Stk	20	EUR	1.425,00	28.500,00	0,05
NL0000334118	ASM International NV	Stk	1.147	EUR	416,40	477.610,80	0,93
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	2.665	EUR	611,80	1.630.447,00	3,17
NL0006294274	Euronext NV	Stk	2.001	EUR	132,90	265.932,90	0,52
NL0015001FS8	Ferrovial SE	Stk	2.840	EUR	41,30	117.292,00	0,23
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Stk	20.063	EUR	23,20	465.461,60	0,90
NL0013654783	Prosus NV	Stk	13.089	EUR	42,46	555.758,94	1,08
NL0015002CX3	Qiagen NV	Stk	10.396	EUR	36,55	379.973,80	0,74
NL00150001Q9	Stellantis NV	Stk	10.374	EUR	10,20	105.814,80	0,21
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	4.095	EUR	144,35	591.113,25	1,15
Vereinigtes Königreich						11.107.255,78	21,59
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	1.120	GBP	36,17	48.433,63	0,10
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	22.143	GBP	21,84	578.188,67	1,12
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	6.410	GBP	112,72	863.876,20	1,68
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Stk	94.301	GBP	5,54	624.606,56	1,22
GB0007980591	BP PLC	Stk	27.599	GBP	4,37	144.213,18	0,28
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Stk	23.956	GBP	31,55	903.637,30	1,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00B033F229	Centrica PLC	Stk	87.742 GBP	1,49	155.833,44	0,30
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	22.914 GBP	25,60	701.328,28	1,36
GB00BMX86B70	Haleon PLC	Stk	43.925 GBP	3,92	205.757,98	0,40
GB0004052071	Halma PLC	Stk	4.645 GBP	25,94	144.038,70	0,28
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	39.497 GBP	8,72	411.964,93	0,80
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Stk	11.282 GBP	28,65	386.448,12	0,75
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	4.768 GBP	82,04	467.673,09	0,91
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	1.887 GBP	50,15	113.141,86	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	369.390 GBP	0,72	318.950,36	0,62
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	13.785 GBP	3,48	57.363,47	0,11
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	14.699 GBP	12,24	215.016,73	0,42
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	17.337 GBP	38,93	806.935,52	1,57
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	5.573 GBP	45,62	303.932,55	0,59
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Stk	18.965 GBP	7,56	171.326,79	0,33
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	16.647 GBP	12,12	241.123,69	0,47
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	45.817 GBP	27,96	1.531.459,31	2,98
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	Stk	2.274 GBP	19,37	52.662,39	0,10
GB0007908733	SSE PLC	Stk	23.810 GBP	15,95	453.904,41	0,88
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Stk	226.212 GBP	1,08	293.309,19	0,57
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	145.080 GBP	3,30	572.229,63	1,11
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	6.179 GBP	46,01	339.899,80	0,66
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					50.823.549,78	98,79
Einlagen bei Kreditinstituten					388.950,72	0,76
Täglich fällige Gelder					388.950,72	0,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			388.950,72	0,76
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					388.950,72	0,76
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					232.951,50	0,45
Teilfondsvermögen					51.445.452,00	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	1.224,89	1.186,95	988,62
Aktienumlauf in Stück	42.000	42.000	52.001
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	42.000	42.000	52.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	51,4	49,9	51,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	21,59
Deutschland	17,16
Frankreich	14,68
Schweiz	14,10
Niederlande	8,98
Spanien	7,04
Schweden	4,00
Dänemark	3,50
Irland	2,36
Italien	2,10
Sonstige Länder	3,28
Sonstige Vermögenswerte	1,21
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 45.630.061,03)	50.823.549,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	388.950,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	256.500,04
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	51.469.000,54
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.548,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-23.548,54
Teilfondsvermögen	51.445.452,00

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.851.852,64
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	1.593.599,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	51.445.452,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	42.000
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	42.000

Allianz Europe Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					364.493.596,95	99,44
Aktien					361.519.096,95	98,63
Belgien					6.271.500,00	1,71
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	75.000 EUR	83,62	6.271.500,00	1,71
Dänemark					12.889.650,54	3,52
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	120.000 DKK	468,50	7.535.158,09	2,06
DK0060336014	Novonesis (Novozymes), Class B	Stk	100.000 DKK	399,50	5.354.492,45	1,46
Finnland					2.657.400,00	0,72
FI0009005961	Stora Enso, Class R	Stk	300.000 EUR	8,86	2.657.400,00	0,72
Frankreich					72.473.150,00	19,77
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	50.000 EUR	175,54	8.777.000,00	2,39
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	100.000 EUR	77,03	7.703.000,00	2,10
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	185.000 EUR	35,72	6.608.200,00	1,80
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	28.000 EUR	266,70	7.467.600,00	2,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	2.200 EUR	2.413,00	5.308.600,00	1,45
FR0000120859	Imerys SA	Stk	70.000 EUR	30,20	2.114.000,00	0,58
FR0000121485	Kering SA	Stk	10.000 EUR	194,34	1.943.400,00	0,53
FR0010307819	Legrand SA	Stk	35.000 EUR	97,86	3.425.100,00	0,93
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	38.000 EUR	213,05	8.095.900,00	2,21
FR0000130809	Société Générale SA	Stk	200.000 EUR	41,30	8.260.000,00	2,25
FR0013227113	SOITEC	Stk	20.000 EUR	49,64	992.800,00	0,27
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	225.000 EUR	31,90	7.177.500,00	1,96
FR0000125486	Vinci SA	Stk	39.000 EUR	117,95	4.600.050,00	1,26
Deutschland					69.234.575,00	18,89
DE0008404005	Allianz SE	Stk	30.000 EUR	352,50	10.575.000,00	2,89
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	50.000 EUR	74,04	3.702.000,00	1,01
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	Stk	70.000 EUR	36,73	2.571.100,00	0,70
DE0005140008	Deutsche Bank AG	Stk	200.000 EUR	21,69	4.337.000,00	1,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	245.000 EUR	34,52	8.457.400,00	2,31
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	400.000 EUR	13,84	5.536.000,00	1,51
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	40.000 EUR	73,52	2.940.800,00	0,80
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	30.000 EUR	127,45	3.823.500,00	1,04
DE0007164600	SAP SE	Stk	47.500 EUR	246,65	11.715.875,00	3,20
DE0007236101	Siemens AG	Stk	53.000 EUR	213,60	11.320.800,00	3,09
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Stk	85.000 EUR	50,06	4.255.100,00	1,16
Irland					4.023.600,00	1,10
IE0004906560	Kerry Group PLC, Class A	Stk	42.000 EUR	95,80	4.023.600,00	1,10
Italien					26.825.740,00	7,32
NL0015001KT6	Brembo NV	Stk	250.000 EUR	7,94	1.983.750,00	0,54
IT0003128367	Enel SpA	Stk	830.000 EUR	7,56	6.276.460,00	1,71
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Stk	140.000 EUR	17,42	2.438.100,00	0,67
IT0004965148	Moncler SpA	Stk	35.000 EUR	56,52	1.978.200,00	0,54
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	88.000 EUR	50,74	4.465.120,00	1,22
IT0003497168	Telecom Italia SpA	Stk	10.000.000 EUR	0,31	3.089.000,00	0,84
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	127.000 EUR	51,93	6.595.110,00	1,80
Norwegen					2.591.047,15	0,71
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	490.000 NOK	60,16	2.591.047,15	0,71
Spanien					22.338.460,00	6,09
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	10.000 EUR	217,20	2.172.000,00	0,59
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Stk	40.000 EUR	70,62	2.824.800,00	0,77
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	1.590.000 EUR	6,17	9.816.660,00	2,68
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	500.000 EUR	15,05	7.525.000,00	2,05
Schweden					4.978.013,93	1,36
SE0000108227	SKF AB, Class B	Stk	265.000 SEK	203,30	4.978.013,93	1,36
Schweiz					58.171.465,61	15,87
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	39.000 CHF	154,40	6.314.971,39	1,72

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	50.000	EUR	91,06	4.553.000,00	1,24
CH0030170408	Geberit AG	Stk	5.000	CHF	554,80	2.909.148,84	0,79
CH0038863350	Nestle SA	Stk	100.000	CHF	90,48	9.488.817,12	2,59
CH0012005267	Novartis AG	Stk	32.000	CHF	98,32	3.299.524,31	0,90
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	37.000	CHF	293,20	11.376.932,32	3,10
CH1256740924	SGS SA	Stk	40.000	CHF	87,82	3.683.943,06	1,01
CH0418792922	Sika AG	Stk	20.000	CHF	214,00	4.488.520,92	1,23
CH0126881561	Swiss Re AG	Stk	45.000	CHF	150,75	7.114.253,22	1,94
CH0244767585	UBS Group AG	Stk	175.000	CHF	26,93	4.942.354,43	1,35
Niederlande						19.110.100,00	5,21
NL0000334118	ASM International NV	Stk	5.000	EUR	416,40	2.082.000,00	0,57
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	12.000	EUR	611,80	7.341.600,00	2,00
NL0011821202	ING Groep NV	Stk	250.000	EUR	17,97	4.492.000,00	1,22
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	150.000	EUR	34,63	5.194.500,00	1,42
Vereinigtes Königreich						54.338.406,12	14,83
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	50.000	GBP	112,72	6.738.503,92	1,84
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	1.100.000	GBP	2,87	3.775.119,61	1,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	220.000	GBP	25,60	6.733.535,07	1,84
GB0002374006	Diageo PLC	Stk	220.000	GBP	20,10	5.286.877,14	1,44
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	80.000	GBP	50,15	4.796.687,27	1,31
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	100.000	GBP	52,52	6.279.212,75	1,71
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	170.000	GBP	38,93	7.912.501,50	2,16
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	170.000	GBP	46,01	9.351.507,68	2,55
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Stk	500.000	GBP	5,80	3.464.461,18	0,95
USA						5.615.988,60	1,53
IE0001827041	CRH PLC	Stk	35.000	GBP	66,86	2.797.788,60	0,76
NL00150001Y2	Universal Music Group, Inc.	Stk	110.000	EUR	25,62	2.818.200,00	0,77
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.974.500,00	0,81
Spanien						2.974.500,00	0,81
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	300.000	EUR	9,92	2.974.500,00	0,81
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						364.493.596,95	99,44
Einlagen bei Kreditinstituten						1.651.439,21	0,45
Täglich fällige Gelder						1.651.439,21	0,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				1.651.439,21	0,45
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.651.439,21	0,45

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					22,80	0,00
Devisentermingeschäfte					22,80	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.991,22		37,41	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-4.270,37		0,37	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-87,15		-0,05	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-284,81		0,11	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-71,84		0,63	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.021,29		-3,00	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-2.086,25		-4,73	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-2.010,64		-7,94	0,00
Anlage in Derivaten				22,80	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			386.242,85	0,11
Teilfondsvermögen	EUR			366.531.301,81	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	174,26	174,41	149,63
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	172,90	170,54	143,95
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	171,41	169,16	142,91
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.371,86	1.368,13	1.165,39
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	1.379,46	1.353,87	1.042,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.886,78	1.880,84	1.601,36
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.779,26	1.744,59	1.454,99
Aktienumlauf in Stück		1.686.962	1.724.688	1.854.992
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.162.741	1.200.806	1.260.580
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	461.630	475.616	514.563
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	13.912	15.496	18.493
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	12.030	9.030	15.123
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	10	10	23.674
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	23	38	1.323
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	36.616	23.692	21.236
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		366,5	346,9	340,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	19,77
Deutschland	18,89
Schweiz	15,87
Vereinigtes Königreich	14,83
Italien	7,32
Spanien	6,90
Niederlande	5,21
Dänemark	3,52
Sonstige Länder	7,13
Sonstige Vermögenswerte	0,56
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.795,03
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.813.147,15
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	127,64
Summe der Erträge	2.819.069,82
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-74.205,36
Pauschalvergütung	-2.804.342,66
Sonstige Kosten	-5.941,96
Summe der Aufwendungen	-2.884.489,98
Nettoertrag/-verlust	-65.420,16
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.978.672,18
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-81,01
- Devisen	749.125,01
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	13.662.296,02
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.399.796,77
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	88,81
- Devisen	-5.250,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	5.257.337,50

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 307.555.589,44)	364.493.596,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.651.439,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	941.241,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	14.129,62
- Wertpapiergeschäften	37.753,91
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	38,52
Gesamtvermögen	367.138.200,19
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-75.649,34
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-531.233,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-15,72
Gesamtverbindlichkeiten	-606.898,38
Teilfondsvermögen	366.531.301,81

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	346.941.174,11
Mittelzuflüsse	69.365.863,61
Mittelrückflüsse	-51.893.540,85
Ausschüttung	-3.139.532,56
Betriebsergebnis	5.257.337,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	366.531.301,81

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.724.688
- ausgegeben	91.775
- zurückgenommen	-129.501
- am Ende des Berichtszeitraums	1.686.962

Allianz Europe Equity Value

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					162.320.377,99	97,27
Aktien					162.320.377,99	97,27
Belgien					11.861.249,44	7,11
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	98.200	EUR 56,96	5.593.472,00	3,35
BE0974400328	Azelis Group NV	Stk	114.763	EUR 16,38	1.879.817,94	1,13
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	52.475	EUR 83,62	4.387.959,50	2,63
Dänemark					2.266.523,82	1,36
DK0060252690	Pandora AS	Stk	16.090	DKK 1051,00	2.266.523,82	1,36
Finnland					3.262.220,73	1,96
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	277.754	EUR 11,75	3.262.220,73	1,96
Frankreich					31.231.002,60	18,72
FR0010313833	Arkema SA	Stk	40.817	EUR 70,00	2.857.190,00	1,71
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	19.252	EUR 77,03	1.482.981,56	0,89
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	57.567	EUR 94,08	5.415.903,36	3,25
FR0000120644	Danone SA	Stk	62.302	EUR 71,02	4.424.688,04	2,65
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	15.201	EUR 107,50	1.634.107,50	0,98
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	27.269	EUR 87,12	2.375.675,28	1,42
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	52.039	EUR 102,54	5.336.079,06	3,20
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	112.384	EUR 59,20	6.653.132,80	3,99
FR0000121204	Wendel SE	Stk	11.700	EUR 89,85	1.051.245,00	0,63
Deutschland					21.911.015,35	13,13
DE0008404005	Allianz SE	Stk	21.842	EUR 352,50	7.699.305,00	4,61
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	68.273	EUR 39,29	2.682.446,17	1,61
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Stk	48.322	EUR 82,65	3.993.813,30	2,39
DE0007236101	Siemens AG	Stk	28.920	EUR 213,60	6.177.312,00	3,70
DE000WAF3001	Siltronic AG	Stk	33.684	EUR 40,32	1.358.138,88	0,82
Hongkong					3.227.470,35	1,93
GB0007099541	Prudential PLC	Stk	324.380	GBP 8,32	3.227.470,35	1,93
Irland					10.827.575,07	6,49
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	357.564	EUR 10,65	3.808.056,60	2,28
IE0002424939	DCC PLC	Stk	66.855	GBP 51,55	4.120.434,77	2,47
IE0000669501	Glanbia PLC (traded in Great Britain)	Stk	225.984	EUR 10,39	2.347.973,76	1,41
IE0000669501	Glanbia PLC (traded in Ireland)	Stk	30.438	EUR 10,38	315.946,44	0,19
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	3.146	EUR 74,75	235.163,50	0,14
Italien					9.539.952,63	5,72
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stk	353.374	EUR 9,81	3.466.598,94	2,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	1.275.111	EUR 4,76	6.073.353,69	3,64
Spanien					12.956.849,46	7,76
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	1.300.097	EUR 6,17	8.026.798,88	4,81
ES0140609019	CaixaBank SA	Stk	691.064	EUR 7,13	4.930.050,58	2,95
Schweden					2.810.135,21	1,68
SE0007074281	Hexpol AB	Stk	348.769	SEK 87,20	2.810.135,21	1,68
Schweiz					8.128.824,97	4,87
CH0009002962	Barry Callebaut AG	Stk	633	CHF 1.178,00	782.003,12	0,47
CH0038863350	Nestle SA	Stk	22.055	CHF 90,48	2.092.758,62	1,25
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	8.312	CHF 293,20	2.555.812,47	1,53
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Stk	135.210	EUR 19,96	2.698.250,76	1,62
Vereinigtes Königreich					44.297.558,36	26,54
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	40.710	GBP 36,17	1.760.475,93	1,05
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	96.812	GBP 21,84	2.527.914,07	1,51
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	15.822	GBP 112,72	2.132.332,18	1,28
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Stk	401.931	GBP 5,54	2.662.206,56	1,60
GB0007980591	BP PLC	Stk	1.060.984	GBP 4,37	5.543.964,48	3,32
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	Stk	434.253	GBP 7,78	4.040.308,57	2,42
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Stk	1.294.565	GBP 0,70	1.082.505,14	0,65
GB00B1722W11	JET2 PLC	Stk	181.915	GBP 12,61	2.743.414,88	1,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	7.215.279	GBP	0,72	6.230.043,70	3,73
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC	Stk	1.645.498	GBP	2,02	3.966.142,98	2,38
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	39.966	GBP	52,52	2.509.550,17	1,50
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	147.260	EUR	33,60	4.947.936,00	2,97
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Stk	66.788	GBP	24,05	1.920.378,23	1,15
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Stk	321.895	GBP	5,80	2.230.385,47	1,34
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					162.320.377,99	97,27	
Einlagen bei Kreditinstituten					3.135.935,14	1,88	
Täglich fällige Gelder					3.135.935,14	1,88	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.135.935,14	1,88	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.135.935,14	1,88	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	1.422.038,36	0,85
Teilfondsvermögen					EUR	166.878.351,49	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	142,39	142,05	129,04
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	119,21	116,84	104,07
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.376,93	1.381,83	1.254,30
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	136,62	133,40	117,97
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.381,51	1.346,12	1.185,21
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	117.410,86	116.238,72	105.501,69
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	966.131	986.390	1.045.069
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	1.982	1.811	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	97	12.718	12.787
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	33.351	43.630	35.238
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	4.553	2.067	25.170
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	154	50	27
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		166,9	172,3	187,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Vereinigtes Königreich	26,54
Aktien Frankreich	18,72
Aktien Deutschland	13,13
Aktien Spanien	7,76
Aktien Belgien	7,11
Aktien Irland	6,49
Aktien Italien	5,72
Aktien Schweiz	4,87
Aktien sonstiger Länder	6,93
Sonstige Vermögenswerte	2,73
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25.236,26
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.857.588,18
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	49,97
Summe der Erträge	1.882.874,41
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-35.667,32
Pauschalvergütung	-1.312.169,98
Sonstige Kosten	-7.988,82
Summe der Aufwendungen	-1.355.826,12
Nettoertrag/-verlust	527.048,29
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.042.218,44
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	234.747,68
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	2.804.014,41
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.378.807,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-2.050,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	1.423.155,50

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 151.133.172,01)	162.320.377,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.135.935,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	471.174,21
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.218.476,18
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	167.145.963,52
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-20.969,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-246.642,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-267.612,03
Teilfondsvermögen	166.878.351,49

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	172.297.558,29
Mittelzuflüsse	26.759.142,81
Mittelrückflüsse	-30.811.255,56
Ausschüttung	-2.790.249,55
Betriebsergebnis	1.423.155,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	166.878.351,49

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.046.666
- ausgegeben	31.982
- zurückgenommen	-72.380
- am Ende des Berichtszeitraums	1.006.268

Allianz Europe Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					65.641.195,56	95,79
Aktien					34.123.119,31	49,80
Belgien					1.139.155,26	1,66
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	13.623 EUR	83,62	1.139.155,26	1,66
Finnland					1.036.307,94	1,51
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	88.241 SEK	127,10	1.036.307,94	1,51
Frankreich					7.269.790,77	10,61
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	3.144 EUR	175,54	551.897,76	0,80
FR0000120628	AXA SA	Stk	21.224 EUR	39,73	843.229,52	1,23
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	6.415 EUR	94,08	603.523,20	0,88
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	22.972 EUR	32,46	745.671,12	1,09
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	5.997 EUR	87,12	522.458,64	0,76
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	11.802 EUR	102,54	1.210.177,08	1,77
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	2.578 EUR	213,05	549.242,90	0,80
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	20.443 EUR	59,20	1.210.225,60	1,77
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	24.411 EUR	31,90	778.710,90	1,14
FR0000125486	Vinci SA	Stk	2.159 EUR	117,95	254.654,05	0,37
Deutschland					6.014.601,86	8,78
DE0008404005	Allianz SE	Stk	2.330 EUR	352,50	821.325,00	1,20
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	4.292 EUR	74,04	317.779,68	0,46
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	20.584 EUR	39,29	808.745,36	1,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	25.316 EUR	34,52	873.908,32	1,28
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Stk	2.021 EUR	274,30	554.360,30	0,81
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	1.914 EUR	583,60	1.117.010,40	1,63
DE0007236101	Siemens AG	Stk	7.123 EUR	213,60	1.521.472,80	2,22
Irland					1.250.371,23	1,83
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	75.814 EUR	10,65	807.419,10	1,18
IE0002424939	DCC PLC	Stk	7.187 GBP	51,55	442.952,13	0,65
Italien					806.809,33	1,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	169.391 EUR	4,76	806.809,33	1,18
Norwegen					1.443.873,22	2,11
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	29.303 NOK	275,90	710.616,35	1,04
NO0003054108	Mowi ASA	Stk	42.924 NOK	194,35	733.256,87	1,07
Spanien					2.715.000,60	3,96
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	4.785 EUR	217,20	1.039.302,00	1,52
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	63.504 EUR	15,05	955.735,20	1,39
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	15.665 EUR	45,96	719.963,40	1,05
Schweden					2.249.997,07	3,28
SE0009922164	Essity AB	Stk	24.776 SEK	286,60	656.115,40	0,96
SE0000108227	SKF AB	Stk	28.413 SEK	203,30	533.737,02	0,78
SE0000115446	Volvo AB	Stk	38.644 SEK	296,90	1.060.144,65	1,54
Schweiz					4.449.673,29	6,49
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	3.012 CHF	154,40	487.710,10	0,71
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	Stk	11.431 CHF	60,98	731.023,15	1,07
CH0038863350	Nestle SA	Stk	12.432 CHF	90,48	1.179.649,74	1,72
CH0012005267	Novartis AG	Stk	6.928 CHF	98,32	714.347,01	1,04
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	4.348 CHF	293,20	1.336.943,29	1,95
Niederlande					305.389,28	0,45
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	3.164 EUR	96,52	305.389,28	0,45
Vereinigtes Königreich					5.442.149,46	7,94
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	17.265 GBP	21,84	450.816,39	0,66
GB0000811801	Barratt Redrow PLC	Stk	69.110 GBP	4,24	349.924,85	0,51
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	60.451 GBP	14,71	1.063.155,14	1,55
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	1.061.079 GBP	0,72	916.190,28	1,34
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	10.400 GBP	45,62	567.180,77	0,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B10RZP78	Unilever PLC		Stk	17.359	GBP	46,01	954.898,95	1,39
GB00B1KJ408	Whitbread PLC		Stk	20.522	GBP	24,05	590.076,09	0,86
JE00B8KF9B49	WPP PLC		Stk	79.364	GBP	5,80	549.906,99	0,80
Obligationen						31.518.076,25	45,99	
Österreich						516.091,45	0,75	
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0	%	103,22	516.091,45	0,75
Frankreich						3.806.596,44	5,55	
FR0013521085	0.7000 %	Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	53,65	268.270,40	0,39
FR001400L4V8	4.8750 %	Ayvens SA EUR MTN 23/28	EUR	700,0	%	105,94	741.592,67	1,08
FR001400R1R6	1.6250 %	Schneider Electric SE EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0	%	106,51	1.171.561,93	1,71
FR001400WL86	3.7500 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 25/31	EUR	600,0	%	100,41	602.483,94	0,88
FR001400GVB0	2.6250 %	Wendel SE EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0	%	102,27	1.022.687,50	1,49
Deutschland						4.740.655,39	6,92	
DE000A4DE9Y3	3.3750 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0	%	99,06	99.059,58	0,15
XS2895631567	3.1250 %	E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	600,0	%	100,79	604.727,94	0,88
DE000BU0E170	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	950,0	%	99,75	947.616,55	1,38
DE000BU0E188	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	1.550,0	%	99,55	1.543.067,47	2,25
DE000A2YPE76	0.0500 %	MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	109,19	109.193,85	0,16
DE000A4DFC57	0.6250 %	TAG Immobilien AG EUR Notes 25/31	EUR	800,0	%	99,62	796.940,00	1,16
DE000A383JQ7	1.9500 %	TUI AG EUR Notes 24/31	EUR	600,0	%	106,68	640.050,00	0,94
Italien						3.462.508,99	5,05	
XS2412267788	2.3750 %	ASTM SPA EUR MTN 21/33	EUR	700,0	%	88,45	619.131,66	0,90
XS2242931603	3.3750 %	Eni SPA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	96,39	530.119,81	0,77
XS2334852253	2.0000 %	Eni SPA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	96,56	482.821,80	0,71
XS2637952610	2.9500 %	Eni SPA EUR MTN 23/30	EUR	600,0	%	103,50	620.991,00	0,91
XS2161819722	1.7500 %	Nexi SPA EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	96,52	482.580,75	0,70
XS2276552598	0.0000 %	Pirelli & C SPA EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	700,0	%	103,84	726.863,97	1,06
Luxemburg						1.221.223,15	1,78	
XS2023873149	1.4500 %	Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	400,0	%	93,25	373.010,68	0,54
XS2271225281	1.5000 %	Grand City Properties SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	900,0	%	94,25	848.212,47	1,24
Polen						1.930.917,42	2,82	
XS2388876232	0.9660 %	mBank SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	%	96,44	867.978,72	1,27
XS2647371843	4.7500 %	ORLEN SA EUR MTN 23/30	EUR	1.000,0	%	106,29	1.062.938,70	1,55
Portugal						964.001,70	1,41	
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR SA FLR-Notes 21/82	EUR	1.000,0	%	96,40	964.001,70	1,41
Spanien						2.268.651,88	3,31	
XS2597741102	2.1250 %	Cellnex Telecom SA EUR MTN 23/30	EUR	1.100,0	%	105,91	1.165.046,96	1,70
XS3034368806	1.5000 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 25/30	EUR	1.100,0	%	100,33	1.103.604,92	1,61
Schweiz						511.484,10	0,75	
CH1305916897	4.1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	500,0	%	102,30	511.484,10	0,75
Niederlande						4.130.300,76	6,03	
XS2256949749	3.2480 %	Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	99,54	497.686,30	0,72
XS2465773070	1.8750 %	BE Semiconductor Industries NV EUR No- tes 22/29	EUR	500,0	%	121,64	608.176,25	0,89
XS2244941147	2.2500 %	Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	93,71	655.997,02	0,96
DE000A3L21D1	1.0000 %	LEG Properties BV EUR Notes 24/30	EUR	600,0	%	98,18	589.075,02	0,86
DE000A3L06J9	2.5000 %	Qiagen NV USD Notes 24/31	USD	1.200,0	%	99,33	1.100.910,35	1,61
XS2410367747	2.8800 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	700,0	%	96,92	678.455,82	0,99
Vereinigtes Königreich						4.403.466,42	6,42	
XS2739054489	4.5060 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	500,0	%	103,56	517.803,95	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2193661324	3.2500 %	BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	99,64	996.354,20	1,45
XS2391779134	3.0000 %	British American Tobacco PLC EUR FLR-Notes 21/undefined S.5.25	EUR	1.100,0 %	98,54	1.083.922,73	1,58
XS2576067081	4.2750 %	National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	500,0 %	103,25	516.271,45	0,75
XS2894895684	3.3750 %	Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	600,0 %	99,07	594.424,50	0,87
XS2225157424	2.6250 %	Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	700,0 %	99,24	694.689,59	1,01
USA						3.562.178,55	5,20
XS2782912518	1.0000 %	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 24/29	EUR	1.100,0 %	97,07	1.067.794,20	1,56
XS2982266343	0.8000 %	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 25/30	EUR	800,0 %	103,21	825.665,06	1,20
XS2717291970	4.4570 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 23/31	EUR	500,0 %	105,46	527.279,65	0,77
XS2387675395	1.8750 %	Southern EUR Co. FLR-Notes 21/81	EUR	1.200,0 %	95,12	1.141.439,64	1,67
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						65.641.195,56	95,79
Einlagen bei Kreditinstituten						3.461.458,56	5,05
Täglich fällige Gelder						3.461.458,56	5,05
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.168.421,52	3,16
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.293.037,04	1,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.461.458,56	5,05

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-1.186.990,64	-1,73
Devisentermingeschäfte				-1.186.990,64	-1,73
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-517.058,22		11.345,91	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-11.322,77		113,24	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-3.279.691,64		-140.055,59	-0,20
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.295.952,05		-42.825,31	-0,06
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-2.962.380,15		3.806,57	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-10.270.605,10		-361.903,20	-0,53
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-434.211,38		-16.234,44	-0,02
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-1.566.732,66		-51.652,36	-0,07
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-16.919.506,51		-622.141,36	-0,90
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-171.168,15		1.012,46	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-6.869.832,41		17.861,62	0,02
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-14.759,80		245,30	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-14.331,22		264,16	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-596.777,84		10.362,90	0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-1.100.000,00		2.809,46	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				-1.186.990,64	-1,73
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			607.538,81	0,89
Teilfondsvermögen	EUR			68.523.202,29	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,43	9,22	8,22
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	8,75	8,61	7,81
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,52	9,38	8,35
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,86	8,70	7,72
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	9,03	8,94	8,07
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	1.026,60	1.012,44	885,23
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,68	9,47	8,38
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,91	9,68	8,54
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,28	9,14	8,19
- Klasse AT (H2-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	12,33	11,85	10,13
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,34	9,21	8,25
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,60	9,41	8,41
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	8,93	8,83	8,02
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,73	8,57	7,61
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,17	9,08	8,22
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	14,11	13,55	11,46
Aktienumlauf in Stück		13.240.741	12.376.761	15.823.714
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	73.115	125.085	156.218
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	482.109	545.694	639.161
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	203.256	190.632	140.171
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	94.756	78.774	126.363
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	1.867.809	1.314.061	861.563
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	16.726	16.711	25.334
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	240.282	262.188	297.829
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	2.838.590	2.592.125	3.898.491
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	5.198.528	5.037.897	6.951.949
- Klasse AT (H2-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	9.256	9.256
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	84.163	89.325	172.165
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	1.530	444	20.347
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	243.778	176.974	224.641
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	805.247	905.763	949.945
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	1.056.238	1.014.636	1.336.751

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	25.358	17.194	13.530
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		68,5	62,2	68,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	16,16
Deutschland	15,70
Vereinigtes Königreich	14,36
Spanien	7,27
Schweiz	7,24
Niederlande	6,48
Italien	6,23
USA	5,20
Schweden	3,28
Polen	2,82
Norwegen	2,11
Sonstige Länder	8,94
Sonstige Vermögenswerte	4,21
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 59.676.573,20)	65.641.195,56
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.461.458,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	382.863,79
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	183.448,60
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	287.157,19
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	47.821,62
Gesamtvermögen	70.003.945,32
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-17.507,88
- Wertpapiergeschäften	-149.323,81
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.099,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.234.812,26
Gesamtverbindlichkeiten	-1.480.743,03
Teilfondsvermögen	68.523.202,29

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	62.226.041,65
Mittelzuflüsse	13.104.896,64
Mittelrückflüsse	-8.222.687,14
Ausschüttung	-1.489.776,58
Betriebsergebnis	2.904.727,72
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	68.523.202,29

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.376.759
- ausgegeben	3.165.209
- zurückgenommen	-2.301.227
- am Ende des Berichtszeitraums	13.240.741

Allianz Europe Mid Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					104.446.975,41	96,81	
Aktien					101.585.992,66	94,16	
Österreich					8.109.737,84	7,52	
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	83.906	EUR	64,42	5.405.224,52	5,01
AT0000831706	Wienerberger AG	Stk	86.351	EUR	31,32	2.704.513,32	2,51
Dänemark					1.386.050,27	1,28	
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	85.856	DKK	120,45	1.386.050,27	1,28
Frankreich					8.346.239,34	7,74	
FR0012435121	Elis SA	Stk	110.279	EUR	20,60	2.271.747,40	2,11
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	26.987	EUR	140,70	3.797.070,90	3,52
FR0010451203	Rexel SA	Stk	91.316	EUR	24,94	2.277.421,04	2,11
Deutschland					11.952.878,41	11,08	
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	35.040	EUR	34,20	1.198.368,00	1,11
DE000KGX8881	KION Group AG	Stk	84.722	EUR	38,46	3.258.408,12	3,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	25.841	EUR	64,76	1.673.463,16	1,55
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	31.353	EUR	94,95	2.976.967,35	2,76
DE000ZAL1111	Zalando SE	Stk	91.149	EUR	31,22	2.845.671,78	2,64
Irland					5.304.590,98	4,92	
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	396.504	EUR	5,88	2.331.443,52	2,16
IE0002424939	DCC PLC	Stk	48.240	GBP	51,55	2.973.147,46	2,76
Italien					14.905.887,04	13,82	
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	52.669	EUR	18,62	980.696,78	0,91
IT0003492391	DiaSorin SpA	Stk	23.538	EUR	92,26	2.171.615,88	2,01
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Stk	168.598	EUR	17,95	3.026.334,10	2,81
IT0001078911	Interpump Group SpA	Stk	45.705	EUR	33,12	1.513.749,60	1,40
IT0004965148	Moncler SpA	Stk	34.648	EUR	56,52	1.958.304,96	1,82
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	282.313	EUR	5,47	1.545.381,36	1,43
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	73.114	EUR	50,74	3.709.804,36	3,44
Luxemburg					5.072.067,79	4,70	
LU0569974404	Aperam SA	Stk	85.611	EUR	30,00	2.568.330,00	2,38
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	Stk	135.557	EUR	18,47	2.503.737,79	2,32
Norwegen					3.899.360,39	3,61	
NO0003054108	Mowi ASA	Stk	228.264	NOK	194,35	3.899.360,39	3,61
Spanien					938.887,00	0,87	
ES0105563003	Corporación ACCIONA Energias Renovables SA	Stk	54.650	EUR	17,18	938.887,00	0,87
Schweden					1.692.732,68	1,57	
SE0015949748	Beijer Ref AB	Stk	129.467	SEK	141,50	1.692.732,68	1,57
Schweiz					7.368.579,91	6,83	
CH0012410517	Baloise Holding AG	Stk	12.595	CHF	187,20	2.472.654,86	2,29
CH0435377954	SIG Group AG	Stk	144.036	CHF	16,71	2.524.102,50	2,34
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	Stk	2.806	CHF	806,00	2.371.822,55	2,20
Niederlande					14.392.343,68	13,34	
NL0000852564	Aalberts NV	Stk	44.830	EUR	31,34	1.404.972,20	1,30
NL0000334118	ASM International NV	Stk	2.953	EUR	416,40	1.229.629,20	1,14
NL0011872643	ASR Nederland NV	Stk	82.643	EUR	52,78	4.361.897,54	4,04
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	23.490	EUR	96,52	2.267.254,80	2,10
NL0010801007	IMCD NV	Stk	9.641	EUR	123,75	1.193.073,75	1,11
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	998.102	EUR	3,94	3.935.516,19	3,65
Vereinigtes Königreich					18.216.637,33	16,88	
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Stk	262.161	GBP	7,43	2.328.200,94	2,16
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	Stk	265.691	GBP	7,78	2.472.000,47	2,29
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	30.501	GBP	82,04	2.991.714,94	2,77
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	90.655	GBP	19,72	2.137.367,26	1,98
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	330.945	GBP	3,48	1.377.160,10	1,28
GB0032089863	Next PLC	Stk	26.055	GBP	110,05	3.428.164,12	3,18
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC	Stk	178.348	GBP	5,24	1.116.260,12	1,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Stk	532.419	GBP 1,08	690.340,87	0,64
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Stk	58.269	GBP 24,05	1.675.428,51	1,55
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.860.982,75	2,65
Spanien					1.769.123,54	1,64
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	178.429	EUR 9,92	1.769.123,54	1,64
Vereinigtes Königreich					1.091.859,21	1,01
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust PLC	Stk	132.086	GBP 6,91	1.091.859,21	1,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					104.446.975,41	96,81
Einlagen bei Kreditinstituten					3.403.361,09	3,15
Täglich fällige Gelder					3.403.361,09	3,15
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.403.361,09	3,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.403.361,09	3,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 34.732,59	0,04
Teilfondsvermögen					EUR 107.885.069,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023	93,40	101,59	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	111,55	119,37	104,18
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.449,04	1.567,06	1.375,95
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296	939,32	1.016,74	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023	667.644	311.956	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	144.654	123.416	136.864
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	8.553	25.460	25.410
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296	18.095	9.765	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		107,9	96,3	49,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	17,89
Italien	13,82
Niederlande	13,34
Deutschland	11,08
Frankreich	7,74
Österreich	7,52
Schweiz	6,83
Irland	4,92
Luxemburg	4,70
Norwegen	3,61
Spanien	2,51
Sonstige Länder	2,85
Sonstige Vermögenswerte	3,19
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 104.315.561,84)	104.446.975,41
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.403.361,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	246.028,04
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	81,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	108.096.445,54
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-24.632,85
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-186.743,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-211.376,45
Teilfondsvermögen	107.885.069,09

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	96.251.988,76
Mittelzuflüsse	55.913.964,73
Mittelrückflüsse	-35.379.034,28
Ausschüttung	-1.751.236,55
Betriebsergebnis	-7.150.613,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	107.885.069,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	470.597
- ausgegeben	462.195
- zurückgenommen	-93.846
- am Ende des Berichtszeitraums	838.946

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					126.045.911,00	97,54
Aktien					123.920.417,00	95,89
Dänemark					6.341.232,02	4,91
SE0001200015	INVISIO AB	Stk	105.759	SEK 385,00	3.762.278,32	2,91
DK0061141215	NTG Nordic Transport Group AS	Stk	26.827	DKK 267,00	960.030,21	0,75
DK0061027356	SP Group AS	Stk	41.508	DKK 291,00	1.618.923,49	1,25
Finnland					6.480.799,38	5,01
FI4000123195	Enento Group Oyj	Stk	67.957	EUR 15,54	1.056.051,78	0,82
FI4000206750	Kamux Oyj	Stk	199.362	EUR 2,48	493.420,95	0,38
FI4000410758	Musti Group Oyj	Stk	74.170	EUR 20,70	1.535.319,00	1,19
FI4000198031	QT Group Oyj	Stk	17.617	EUR 75,75	1.334.487,75	1,03
FI0009010912	Revenio Group Oyj	Stk	81.483	EUR 25,30	2.061.519,90	1,59
Frankreich					20.051.086,68	15,52
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners SA	Stk	125.787	EUR 10,64	1.338.373,68	1,04
FR0004024222	Interparfums SA	Stk	41.591	EUR 39,70	1.651.162,70	1,28
FR0004007813	Kaufman & Broad SA	Stk	68.212	EUR 32,05	2.186.194,60	1,69
FR0000065484	Lectra	Stk	95.477	EUR 26,60	2.539.688,20	1,96
FR0000053225	Metropole Television SA	Stk	318.232	EUR 14,04	4.467.977,28	3,46
FR001400PFU4	Planisware SA	Stk	99.411	EUR 22,62	2.248.676,82	1,74
FR0010282822	VusionGroup	Stk	23.982	EUR 195,50	4.688.481,00	3,63
FR0013357621	Wavestone	Stk	19.549	EUR 47,60	930.532,40	0,72
Deutschland					32.543.239,08	25,18
DE0005093108	Amadeus Fire AG	Stk	17.299	EUR 76,30	1.319.913,70	1,02
DE0005104400	Atoss Software SE	Stk	16.167	EUR 125,20	2.024.108,40	1,57
DE0005419105	CANCOM SE	Stk	50.196	EUR 22,14	1.111.339,44	0,86
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	Stk	265.004	EUR 21,13	5.599.534,52	4,33
DE000A161N30	GRENKE AG	Stk	185.100	EUR 13,46	2.491.446,00	1,93
DE0005493365	Hypoport SE	Stk	16.705	EUR 155,40	2.595.957,00	2,01
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	180.566	EUR 19,04	3.437.976,64	2,66
DE000JST4000	JOST Werke SE	Stk	36.300	EUR 52,30	1.898.490,00	1,47
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	Stk	28.345	EUR 49,65	1.407.329,25	1,09
DE000WAF3001	Siltronic AG	Stk	79.959	EUR 40,32	3.223.946,88	2,49
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Stk	87.539	EUR 33,05	2.893.163,95	2,24
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	238.000	EUR 12,00	2.854.810,00	2,21
DE0007507501	Washtec AG	Stk	42.881	EUR 39,30	1.685.223,30	1,30
Irland					7.277.370,22	5,63
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group PLC	Stk	778.778	EUR 5,17	4.026.282,26	3,12
IE00BD6JX574	Glenveagh Properties PLC	Stk	1.714.168	EUR 1,50	2.574.680,34	1,99
IE00BWB8X525	Permanent TSB Group Holdings PLC	Stk	414.974	EUR 1,63	676.407,62	0,52
Luxemburg					3.143.826,18	2,43
LU0775917882	Grand City Properties SA	Stk	320.635	EUR 9,81	3.143.826,18	2,43
Spanien					5.056.731,79	3,91
ES0157097017	Almirall SA	Stk	268.942	EUR 9,99	2.685.385,87	2,08
ES0105251005	Neinor Homes SA	Stk	173.344	EUR 13,68	2.371.345,92	1,83
Schweden					41.697.180,95	32,27
SE0014401378	AddLife AB Class B	Stk	135.971	SEK 142,50	1.790.333,80	1,39
SE0023313762	Apotea Sverige AB	Stk	385.516	SEK 73,23	2.608.580,82	2,02
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Stk	395.226	SEK 107,60	3.929.439,74	3,04
SE0000454746	Biotage AB	Stk	253.835	SEK 95,85	2.248.104,41	1,74
SE0000683484	Cellovision	Stk	56.274	SEK 168,20	874.594,28	0,68
SE0017105620	Dynavox Group AB	Stk	594.210	SEK 60,30	3.310.778,48	2,56
SE0013747870	Electrolux Professional AB Class B	Stk	105.922	SEK 63,50	621.488,01	0,48
SE0000163628	Elekta AB Class B	Stk	300.642	SEK 52,60	1.461.195,25	1,13
SE0017769847	Engcon AB	Stk	173.124	SEK 89,80	1.436.502,78	1,11
SE0006288015	Granges AB	Stk	344.167	SEK 113,70	3.615.784,56	2,80
SE0009997018	HMS Networks AB	Stk	45.016	SEK 438,00	1.821.855,25	1,41
SE0006220018	Inwido AB	Stk	73.901	SEK 200,60	1.369.790,34	1,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SE0012323715	Karnov Group AB	Stk	357.609	SEK 85,10	2.811.971,12	2,18
SE0000421273	KNOW IT AB	Stk	114.424	SEK 152,00	1.607.065,47	1,24
SE0011870195	Lime Technologies AB	Stk	38.989	SEK 324,00	1.167.239,46	0,90
SE0017160773	NCAB Group AB	Stk	425.451	SEK 51,20	2.012.761,72	1,56
SE0003756758	Sdiptech AB Class B	Stk	116.557	SEK 184,10	1.982.736,51	1,53
SE0016829709	Synsam AB	Stk	393.015	SEK 44,40	1.612.370,90	1,25
SE0012729366	Troax Group AB	Stk	158.690	SEK 173,40	2.542.561,75	1,97
SE0011205202	Vitrolife AB	Stk	193.781	SEK 160,40	2.872.026,30	2,22
Niederlande					1.328.950,70	1,03
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	Stk	11.291	EUR 117,70	1.328.950,70	1,03
Partizipationsscheine					2.125.494,00	1,65
Niederlande					2.125.494,00	1,65
NL0000302636	Van Lanschot Kempen NV (CVI's)	Stk	44.984	EUR 47,25	2.125.494,00	1,65
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					126.045.911,00	97,54
Einlagen bei Kreditinstituten					3.326.476,24	2,57
Täglich fällige Gelder					3.326.476,24	2,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.326.476,24	2,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.326.476,24	2,57
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-143.674,36	-0,11
Teilfondsvermögen					129.228.712,88	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	128,57	138,35	114,10
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	940,99	1.006,75	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	1.004.120	965.199	1.036.370
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	134	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	129,2	133,5	118,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Schweden	32,27
Deutschland	25,18
Frankreich	15,52
Irland	5,63
Finnland	5,01
Dänemark	4,91
Spanien	3,91
Niederlande	2,68
Luxemburg	2,43
Sonstige Vermögenswerte	2,46
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 125.682.039,53)	126.045.911,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.326.476,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	83.483,10
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	129.455.870,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.408,38
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-223.749,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-227.157,46
Teilfondsvermögen	129.228.712,88

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	133.539.918,46
Mittelzuflüsse	8.927.401,66
Mittelrückflüsse	-3.885.244,79
Betriebsergebnis	-9.353.362,45
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	129.228.712,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	965.200
- ausgegeben	68.181
- zurückgenommen	-29.127
- am Ende des Berichtszeitraums	1.004.254

Allianz Europe Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					355.714.527,46	98,40
Aktien					346.009.798,95	95,72
Österreich					4.724.277,48	1,31
AT0000831706	Wienerberger AG	Stk	150.839	EUR 31,32	4.724.277,48	1,31
Dänemark					9.021.123,80	2,49
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	258.737	DKK 120,45	4.177.023,03	1,15
DK0060542181	ISS AS	Stk	227.165	DKK 159,10	4.844.100,29	1,34
DK0060548386	OW Bunker AS	Stk	359.105	DKK 0,00	0,48	0,00
Finnland					15.168.197,26	4,20
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Stk	141.225	EUR 33,10	4.674.547,50	1,29
FI4000312251	Kojamo OYJ	Stk	332.818	EUR 8,44	2.808.983,92	0,78
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	81.707	EUR 58,90	4.812.542,30	1,33
FI0009014575	Metso OYJ	Stk	299.679	EUR 9,58	2.872.123,54	0,80
Frankreich					38.669.509,23	10,70
FR0012435121	Elis SA	Stk	480.991	EUR 20,60	9.908.414,60	2,74
FR0000121147	Forvia SE	Stk	481.623	EUR 7,67	3.694.048,41	1,02
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	50.621	EUR 140,70	7.122.374,70	1,97
FR0004024222	Interparfums SA	Stk	188.183	EUR 39,70	7.470.865,10	2,07
FR0013227113	SOITEC	Stk	60.658	EUR 49,64	3.011.063,12	0,83
FR0012757854	SPIE SA	Stk	190.863	EUR 39,10	7.462.743,30	2,07
Deutschland					44.147.784,58	12,21
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	191.112	EUR 34,20	6.536.030,40	1,81
DE000A1DAH0	Brenntag SE	Stk	53.016	EUR 59,66	3.162.934,56	0,88
DE0005419105	CANCOM SE	Stk	259.310	EUR 22,14	5.741.123,40	1,59
DE000A161408	HelloFresh SE	Stk	242.988	EUR 7,52	1.828.241,71	0,51
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	203.983	EUR 19,04	3.883.836,32	1,07
DE0006219934	Jungheinrich AG	Stk	163.911	EUR 32,00	5.245.152,00	1,45
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	100.587	EUR 64,76	6.514.014,12	1,80
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	39.741	EUR 94,95	3.773.407,95	1,04
DE000WAF3001	Siltronic AG	Stk	95.131	EUR 40,32	3.835.681,92	1,06
DE0007493991	Stroeer SE & Co. KGaA	Stk	67.298	EUR 53,90	3.627.362,20	1,00
Irland					23.722.720,86	6,56
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	773.820	EUR 10,65	8.241.183,00	2,28
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group PLC	Stk	806.056	EUR 5,17	4.167.309,52	1,15
IE0002424939	DCC PLC	Stk	62.246	GBP 51,55	3.836.370,99	1,06
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC	Stk	726.514	GBP 8,61	7.477.857,35	2,07
Italien					20.568.117,74	5,69
IT0004056880	Amplifon SpA	Stk	155.319	EUR 18,62	2.892.039,78	0,80
IT0003115950	De' Longhi SpA	Stk	187.941	EUR 30,34	5.702.129,94	1,58
IT0001157020	ERG SpA	Stk	223.321	EUR 17,57	3.923.749,97	1,08
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Stk	448.479	EUR 17,95	8.050.198,05	2,23
Luxemburg					6.623.700,00	1,83
LU0569974404	Aperam SA	Stk	220.790	EUR 30,00	6.623.700,00	1,83
Norwegen					10.647.583,86	2,94
NO0003053605	Storebrand ASA	Stk	901.994	NOK 134,30	10.647.583,86	2,94
Portugal					4.358.862,64	1,21
PTBPCOAM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	7.839.681	EUR 0,56	4.358.862,64	1,21
Spanien					2.015.354,90	0,56
ES0184262212	Viscofan SA	Stk	31.343	EUR 64,30	2.015.354,90	0,56
Schweden					46.047.360,86	12,74
SE0011337708	AAK AB	Stk	224.240	SEK 280,40	5.809.837,02	1,61
SE0015949748	Beijer Ref AB	Stk	314.865	SEK 141,50	4.116.742,31	1,14
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Stk	716.072	SEK 107,60	7.119.374,17	1,97
SE0001664707	Catena AB	Stk	64.571	SEK 434,00	2.589.405,68	0,72
SE0017105620	Dynavox Group AB	Stk	700.964	SEK 60,30	3.905.583,09	1,08
SE0000163628	Elekta AB Class B	Stk	617.899	SEK 52,60	3.003.143,55	0,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
SE0006288015	Granges AB	Stk	809.588	SEK	113,70	8.505.451,69	2,35
SE0001515552	Indutrade AB	Stk	215.469	SEK	279,20	5.558.697,81	1,54
SE0011205202	Vitrolife AB	Stk	366.988	SEK	160,40	5.439.125,54	1,50
Schweiz						15.890.251,46	4,40
CH1169151003	Georg Fischer AG	Stk	95.645	CHF	65,10	6.529.843,08	1,81
CH0006372897	Interroll Holding AG	Stk	2.681	CHF	2.115,00	5.946.571,84	1,65
CH0435377954	SIG Group AG	Stk	194.808	CHF	16,71	3.413.836,54	0,94
Niederlande						24.997.952,87	6,91
NL0000852564	Aalberts NV	Stk	110.972	EUR	31,34	3.477.862,48	0,96
NL0011872643	ASR Nederland NV	Stk	207.413	EUR	52,78	10.947.258,14	3,03
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	61.175	EUR	96,52	5.904.611,00	1,63
NL0010801007	IMCD NV	Stk	37.723	EUR	123,75	4.668.221,25	1,29
Vereinigtes Königreich						79.407.001,41	21,97
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Stk	722.741	GBP	7,43	6.418.522,50	1,78
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC	Stk	1.314.300	GBP	2,55	4.010.104,20	1,11
GB00BKRC5K31	Genuit Group PLC	Stk	346.503	GBP	3,66	1.514.170,78	0,42
GB0002074580	Genus PLC	Stk	182.516	GBP	18,42	4.019.329,41	1,11
GB0004052071	Halma PLC	Stk	102.510	GBP	25,94	3.178.774,29	0,88
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Stk	779.554	GBP	7,25	6.752.507,49	1,87
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	341.596	GBP	18,86	7.702.557,43	2,13
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	251.903	GBP	6,75	2.031.401,53	0,56
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	292.034	GBP	19,72	6.885.267,34	1,90
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Stk	2.499.633	GBP	0,70	2.090.173,60	0,58
GB00B1722W11	JET2 PLC	Stk	166.188	GBP	12,61	2.506.239,90	0,69
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	1.283.275	GBP	3,48	5.340.087,10	1,48
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	2.909.542	GBP	2,04	7.089.396,90	1,96
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	895.290	GBP	3,13	3.346.055,86	0,93
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC	Stk	714.191	GBP	5,24	4.470.041,34	1,24
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Stk	2.271.495	GBP	1,08	2.945.247,68	0,81
GB0009465807	Weir Group PLC	Stk	147.714	GBP	23,20	4.097.227,92	1,13
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Stk	174.237	GBP	24,05	5.009.896,14	1,39
REITs (Real Estate Investment Trusts)						9.704.728,51	2,68
Spanien						6.836.442,08	1,89
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	689.505	EUR	9,92	6.836.442,08	1,89
Vereinigtes Königreich						2.868.286,43	0,79
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	642.492	GBP	3,73	2.868.286,43	0,79
Investmentanteile						3.370.357,67	0,93
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Frankreich						3.370.357,67	0,93
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	21	EUR	158.926,66	3.370.357,67	0,93
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						359.084.885,13	99,33
Einlagen bei Kreditinstituten						2.430.564,80	0,67
Täglich fällige Gelder						2.430.564,80	0,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				2.430.564,80	0,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.430.564,80	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-14.439,37	0,00
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025				-15.103,59	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025				664,22	0,00
Anlage in Derivaten				-14.439,37	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-9.531,02	0,00
Teilfondsvermögen				361.491.479,54	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	207,28	228,30	211,51
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	275,35	302,56	275,98
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.238,31	2.478,90	2.273,16
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.216,91	3.516,97	3.175,70
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.628,70	1.803,32	1.654,33
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	135,92	148,67	134,43
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.591,45	2.828,21	2.544,87
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	15,89	17,29	15,46
Aktienumlauf in Stück		1.082.584	1.357.402	1.228.050
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	793.063	918.521	808.189
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	207.621	367.159	337.366
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	580	680	582
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.665	2.007	1.884
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	13.427	15.741	15.049
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	638	1.557	4.542
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	41.587	22.005	21.726
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	23.003	29.732	38.714
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		361,5	420,8	352,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	24,13
Konsumgüter, nicht zyklisch	21,10
Finanzen	19,57
Konsumgüter, zyklisch	13,01
Technologie	7,99
Kommunikation	5,78
Energie	4,11
Grundstoffe	2,71
Teilfonds	0,93
Sonstige Vermögenswerte	0,67
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	36.178,45
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.971.509,76
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.418.801,97
Summe der Erträge	4.426.490,18
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-64.023,28
Pauschalvergütung	-2.878.059,92
Sonstige Kosten	-6.580,23
Summe der Aufwendungen	-2.948.663,43
Nettoertrag/-verlust	1.477.826,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.057.883,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	24.244,66
- Devisen	1.110.102,41
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	8.670.057,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-46.002.840,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.990,66
- Devisen	-2.379,26
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-37.340.153,23

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 372.366.011,78)	359.084.885,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.430.564,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	556.569,46
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	22.120,87
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	664,22
Gesamtvermögen	362.094.804,48
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-98.951,41
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-489.269,94
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-15.103,59
Gesamtverbindlichkeiten	-603.324,94
Teilfondsvermögen	361.491.479,54

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	420.837.011,88
Mittelzuflüsse	154.298.677,81
Mittelrückflüsse	-175.766.398,43
Ausschüttung	-537.658,49
Betriebsergebnis	-37.340.153,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	361.491.479,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.357.402
- ausgegeben	257.634
- zurückgenommen	-532.452
- am Ende des Berichtszeitraums	1.082.584

Allianz European Bond RC

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						795.471.726,64	91,63
Obligationen						795.471.726,64	91,63
Australien						4.808.315,87	0,55
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	2.500,0 %	100,01	2.500.130,75	0,29
XS2575952853	3.7030 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	101,01	2.020.193,40	0,23
AU3CB0272219	1.8500 %	Woolworths Group Ltd. AUD MTN 20/25	AUD	500,0 %	99,64	287.991,72	0,03
Österreich						98.899,04	0,01
AT0000A2JAF6	0.0500 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	98,90	98.899,04	0,01
Belgien						3.836.465,26	0,44
BE0002614924	0.6250 %	BNP Paribas Fortis SA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,07	495.343,75	0,06
BE0002285543	2.0000 %	FLUVIUS System Operator CV EUR Notes 17/25	EUR	300,0 %	99,76	299.294,16	0,03
BE0002950310	4.5000 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	100,31	1.504.668,30	0,17
BE6350791073	3.8750 %	Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	102,48	1.537.159,05	0,18
Kanada						10.244.968,88	1,18
XS3017243570	3.2140 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.000,0 %	99,98	2.999.485,80	0,35
XS2755443459	3.3410 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	600,0 %	100,56	603.361,26	0,07
XS2393661397	0.0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	96,64	386.546,88	0,04
XS2742659738	3.2980 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.600,0 %	100,26	1.604.139,52	0,18
XS2992401930	2.7500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	2.650,0 %	100,02	2.650.548,02	0,31
XS2803392021	3.1410 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.887,40	0,23
Chile						237.840,28	0,03
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	250,0 %	95,14	237.840,28	0,03
Kolumbien						501.830,20	0,06
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	100,37	501.830,20	0,06
Dänemark						4.174.370,49	0,48
XS3002418914	3.0000 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	1.650,0 %	100,01	1.650.122,43	0,19
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.050,0 %	102,78	1.079.207,12	0,12
XS2831594697	4.1250 %	Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	103,22	1.445.040,94	0,17
Finnland						1.013.630,20	0,12
XS2629062568	4.0000 %	Stora Enso Oyj EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,36	1.013.630,20	0,12
Frankreich						160.594.413,22	18,50
FR0013453040	0.2500 %	Alstom SA EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	96,54	579.252,90	0,07
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	94,45	188.893,44	0,02
FR0013182078	1.1250 %	APRR SA EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,99	494.964,60	0,06
FR001400H8D3	4.2500 %	Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25	EUR	1.100,0 %	100,85	1.109.382,34	0,13
FR001400F6O6	4.1250 %	Arval Service Lease SA EUR MTN 23/26	EUR	1.600,0 %	101,22	1.619.504,96	0,19
FR00140098T5	0.7500 %	AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0 %	97,66	976.578,90	0,11
FR001400NC70	3.8750 %	Ayvens SA EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	102,60	1.539.044,40	0,18
FR001400XHX8	3.2500 %	Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	2.100,0 %	99,46	2.088.646,35	0,24
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,02
FR001400IFX3	3.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	103,10	1.443.336,44	0,17
FR001400F6V1	3.8750 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	100,87	605.194,68	0,07
FR001400N5B5	3.5000 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	600,0 %	101,38	608.306,88	0,07
FR001400WM69	3.1250 %	Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	900,0 %	100,48	904.302,72	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	96,52	193.044,12	0,02
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	1.500,0	99,65	1.494.810,90	0,17
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	96,86	193.726,14	0,02
US05584KAH14	1.6520 % BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0	98,38	363.475,28	0,04
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	97,48	974.847,80	0,11
FR0013519048	0.6250 % Capgemini SE EUR Notes 20/25	EUR	100,0	99,46	99.461,32	0,01
FR0013201449	0.2250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	97,03	970.320,80	0,11
XS2874384279	3.2500 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	1.400,0	101,04	1.414.495,60	0,16
FR0013533999	4.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	97,35	194.694,00	0,02
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	96,41	964.142,70	0,11
FR0014003Q41	0.0000 % Danone SA EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0	98,37	98.372,40	0,01
XS2630524713	3.1250 % Dexia SA EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0	101,83	2.036.658,40	0,24
FR001400IIT5	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0	101,63	1.016.287,10	0,12
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	1.800,0	99,61	1.792.906,20	0,21
FR001400M9L7	3.7500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/27	EUR	700,0	102,20	715.385,86	0,08
FR0013449972	1.0000 % Elis SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0	100,04	200.087,28	0,02
FR001400MF78	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/26	EUR	1.700,0	101,73	1.729.328,91	0,20
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	500,0	99,62	498.095,35	0,06
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	2.100,0	100,38	2.108.041,74	0,24
FR0128838416	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	20.000,0	99,73	19.945.480,00	2,30
FR0128838390	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	31.000,0	99,90	30.970.413,60	3,57
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	32.500,0	99,51	32.342.141,00	3,73
FR0128838424	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2025	EUR	24.000,0	99,64	23.914.197,60	2,76
FR0013165677	1.2500 % Kering SA EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	98,52	1.477.799,40	0,17
FR001400KI02	3.7500 % Kering SA EUR Zero-Coupon MTN 23/25	EUR	1.900,0	100,37	1.907.121,96	0,22
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0	99,54	1.493.140,05	0,17
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	94,71	378.859,88	0,04
FR0013433596	0.2500 % La Banque Postale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	97,19	1.457.831,70	0,17
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oreal SA EUR Notes 22/26	EUR	800,0	98,15	785.196,88	0,09
XS1975699569	2.8750 % Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	300,0	99,73	299.200,29	0,03
FR0013414919	3.3750 % Orano SA EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	100,40	1.003.951,90	0,12
FR0013456431	0.5000 % Pernod Ricard SA EUR Notes 19/27	EUR	300,0	94,77	284.303,40	0,03
FR0014007KL5	0.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	100,0	99,50	99.500,46	0,01
FR001400E904	4.1250 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	1.300,0	100,61	1.307.980,44	0,15
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	600,0	104,94	629.643,06	0,07
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0	101,32	1.266.524,75	0,15
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	800,0	101,12	808.933,12	0,09
FR0013183167	0.5000 % Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	600,0	99,58	597.506,70	0,07
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0	99,17	198.339,64	0,02
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR MTN 24/28	EUR	1.300,0	99,77	1.297.062,52	0,15
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0	100,14	1.001.385,10	0,12
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0	100,01	1.000.061,90	0,12
FR001400N9V5	3.2440 % Société Générale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.500,0	100,24	2.506.120,00	0,29
FR001400FZ73	3.1250 % Société Générale SFH SA EUR Notes 23/26	EUR	2.000,0	100,73	2.014.604,80	0,23
USF8500RAB80	4.7500 % Société Générale USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0	97,20	269.332,41	0,03
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	250,0	99,85	249.616,30	0,03
FR0013537305	0.0000 % Thales SA EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0	97,44	194.875,22	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013506813	2.1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	100,00	199.995,70	0,02
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	300,0 %	89,66	268.968,81	0,03
FR001400EA16	5.3750 % Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	102,53	1.025.328,70	0,12
Deutschland					26.817.768,99	3,09
DE0001141851	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	13.000,0 %	96,14	12.497.550,00	1,44
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.100,0 %	101,17	1.112.842,72	0,13
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	101,91	1.273.853,63	0,15
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	100,32	1.504.801,20	0,17
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	150,0 %	98,35	147.517,86	0,02
DE000A383PT8	3.8750 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,10	808.832,00	0,09
XS1820748538	1.1250 % Lanxess AG EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0 %	99,78	1.496.746,35	0,17
XS2629470506	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	101,96	1.019.628,00	0,12
DE000A289Q91	2.7500 % Schaeffler AG EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,71	199.420,12	0,02
DE000A3823R3	4.5000 % Schaeffler AG EUR MTN 24/26	EUR	500,0 %	101,06	505.303,40	0,06
DE000A3827R4	3.7500 % Sixt SE EUR MTN 24/29	EUR	700,0 %	102,75	719.253,50	0,08
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	2.300,0 %	99,76	2.294.396,97	0,27
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.500,0 %	100,27	1.503.977,70	0,17
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	103,80	519.007,50	0,06
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,19	196.375,04	0,02
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,83	1.018.263,00	0,12
Griechenland					5.956.444,21	0,69
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	108,42	1.084.230,20	0,13
XS2806452145	4.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.350,0 %	106,12	1.432.647,00	0,17
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.250,0 %	104,01	1.300.128,63	0,15
XS2728486536	6.7500 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	111,52	1.672.783,20	0,19
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0 %	103,70	466.655,18	0,05
Ungarn					3.951.765,08	0,46
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	600,0 %	99,31	595.837,62	0,07
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	2.300,0 %	103,83	2.388.134,62	0,28
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	950,0 %	101,87	967.792,84	0,11
Island					386.260,99	0,04
XS2182399274	0.6250 % Iceland Government International EUR Bonds 20/26	EUR	300,0 %	97,93	293.779,92	0,03
XS2293755125	0.0000 % Iceland Government International EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0 %	92,48	92.481,07	0,01
Irland					5.886.421,62	0,68
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.150,0 %	100,34	2.157.333,22	0,25
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.100,0 %	100,35	1.103.878,60	0,13
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	800,0 %	100,16	801.302,00	0,09
XS2391860843	0.0000 % Linde PLC EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	200,0 %	96,48	192.953,56	0,02
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	1.600,0 %	101,93	1.630.954,24	0,19
Italien					437.037.657,83	50,34
XS1709374497	1.6080 % 2i Rete Gas SpA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,13	194.258,94	0,02
XS2491189408	2.5000 % A2A SpA EUR MTN 22/26	EUR	1.500,0 %	99,90	1.498.483,35	0,17
XS1508912646	1.0000 % ACEA SpA EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	97,84	293.523,09	0,03
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	300,0 %	98,69	296.062,50	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico SpA EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	100,21	2.004.195,40	0,23
XS2641794081	5.7010 % Alperia SpA EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0	107,42	1.074.221,70	0,12
XS2332980932	0.7500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.250,0	94,09	2.117.056,73	0,24
XS2583211201	4.6250 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.500,0	103,75	1.556.280,00	0,18
IT0005643249	3.2500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.800,0	99,81	1.796.577,48	0,21
XS2412267358	1.0000 % ASTM SpA EUR MTN 21/26	EUR	250,0	97,62	244.038,38	0,03
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.000,0	103,56	2.071.235,40	0,24
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR Notes 19/26	EUR	1.800,0	97,90	1.762.153,20	0,20
IT0005388647	0.2500 % Banca Popolare dell'Alto Adige SpA EUR MTN 19/26	EUR	900,0	96,56	869.015,07	0,10
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR- MTN 21/27	EUR	1.900,0	98,00	1.861.949,65	0,21
IT0005580276	3.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR Notes 24/29	EUR	2.000,0	101,35	2.027.062,60	0,23
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0	105,17	1.051.653,90	0,12
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0	104,38	1.043.832,30	0,12
XS2577572188	4.8750 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0	103,86	1.817.502,05	0,21
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	650,0	103,42	672.204,46	0,08
IT0005562142	3.8750 % Banco BPM SpA EUR Notes 23/26	EUR	900,0	102,20	919.799,64	0,11
IT0005380446	0.3750 % Banco di Desio e della Brianza SpA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	97,48	974.757,40	0,11
XS2264034260	3.6250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	100,21	400.833,68	0,05
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0	105,40	895.872,89	0,10
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.150,0	102,91	1.183.433,15	0,14
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	400,0	108,33	433.328,36	0,05
IT0005461626	0.6250 % BPER Banca SpA EUR MTN 21/28	EUR	350,0	93,06	325.707,80	0,04
IT0005323438	1.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0	99,49	1.989.828,40	0,23
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	2.100,0	102,25	2.147.191,83	0,25
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	1.500,0	98,84	1.482.567,00	0,17
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0	106,81	1.281.704,28	0,15
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.000,0	101,67	2.033.426,20	0,23
XS2412556461	1.1250 % Credito Emiliano SpA EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0	96,98	242.458,38	0,03
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	96,56	193.128,72	0,02
XS1412711217	1.6250 % Eni SpA EUR MTN 16/28	EUR	3.000,0	96,91	2.907.387,00	0,34
XS1981060624	1.8750 % ERG SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0	99,98	299.927,64	0,03
XS1706922256	1.8750 % Esselunga SpA EUR Notes 17/27	EUR	200,0	96,59	193.186,60	0,02
XS1639488771	1.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	99,69	996.886,40	0,11
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 19/26	EUR	200,0	98,36	196.726,26	0,02
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	93,25	2.797.510,50	0,32
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	4.700,0	102,19	4.802.745,29	0,55
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	2.500,0	97,06	2.426.442,25	0,28
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	1.200,0	99,38	1.192.559,64	0,14
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	2.550,0	99,91	2.547.648,39	0,29
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	100,0	99,21	99.212,67	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2244936659	1.6250 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	95,90	95.902,02	0,01
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	100,53	1.206.376,20	0,14
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0 %	100,34	1.505.040,00	0,17
IT0005364663	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	99,32	1.489.758,15	0,17
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	250,0 %	98,32	245.809,95	0,03
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,32	981.568,50	0,11
XS1881533563	1.9500 % Iren SpA EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	99,71	199.413,52	0,02
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0 %	99,01	19.802.656,00	2,28
IT0005627853	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.12.2025	EUR	25.000,0 %	98,50	24.625.832,50	2,84
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	15.000,0 %	99,58	14.937.675,00	1,72
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	16.000,0 %	99,73	15.957.433,60	1,84
IT0005610297	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2025	EUR	2.000,0 %	99,19	1.983.777,00	0,23
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	35.500,0 %	99,65	35.375.228,15	4,08
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0 %	99,86	14.979.600,00	1,73
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	12.500,0 %	99,15	12.393.625,00	1,43
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	750,0 %	99,90	749.265,00	0,09
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	500,0 %	98,63	493.160,00	0,06
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	30.000,0 %	100,63	30.189.900,00	3,48
IT0005538597	3.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	15.000,0 %	101,65	15.246.750,00	1,76
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	19.000,0 %	102,36	19.448.590,00	2,24
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	15.000,0 %	105,24	15.786.598,50	1,82
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	12.000,0 %	104,85	12.582.358,80	1,45
IT0005584302	3.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	26.500,0 %	100,80	26.712.530,00	3,08
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	5.000,0 %	101,35	5.067.507,50	0,58
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	17.000,0 %	102,63	17.447.047,30	2,01
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	25.000,0 %	100,92	25.230.412,50	2,91
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	13.000,0 %	102,33	13.303.418,70	1,53
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	16.000,0 %	101,44	16.230.238,40	1,87
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	3.000,0 %	99,31	2.979.359,70	0,34
IT0005331878	2.9360 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 18/25	EUR	15.000,0 %	100,29	15.043.924,50	1,73
XS2925845393	3.3750 % Leasys SpA EUR MTN 24/29	EUR	550,0 %	100,57	553.114,38	0,06
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	102,25	920.207,61	0,11
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	99,58	497.912,05	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	99,32	1.986.440,60	0,23
IT0005637126	3.2500 % Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzogiorno SpA EUR MTN 25/30	EUR	2.650,0	99,24	2.629.747,91	0,30
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0	103,60	1.398.554,91	0,16
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0	98,50	246.251,80	0,03
XS2577396430	4.2500 % Pirelli & C SpA EUR MTN 23/28	EUR	750,0	103,56	776.731,28	0,09
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	93,67	187.337,52	0,02
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	650,0	97,39	584.693,92	0,07
XS2802190459	3.1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.100,0	100,15	1.101.596,54	0,13
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	100,0	99,07	99.069,83	0,01
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.350,0	104,86	1.415.676,02	0,16
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.850,0	103,68	2.954.829,56	0,34
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.750,0	102,04	1.785.693,88	0,21
XS2289133915	0.3250 % UniCredit SpA EUR MTN 21/26	EUR	400,0	98,37	393.466,96	0,05
Luxemburg					2.422.855,24	0,28
XS2082324018	1.7500 % ArcelorMittal SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0	99,50	198.995,16	0,03
XS2023872174	0.6250 % Arountown SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0	99,34	198.678,00	0,02
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	1.200,0	101,57	1.218.886,32	0,14
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	800,0	100,79	806.295,76	0,09
Mexiko					438.266,93	0,05
XS1964617879	3.1250 % Cemex SAB de CV EUR Notes 19/26	EUR	300,0	99,88	299.642,13	0,03
US71654QDH20	6.8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 22/25	USD	150,0	100,05	138.624,80	0,02
Neuseeland					1.581.614,89	0,18
XS2752585047	3.5270 % ANZ New Zealand International Ltd. EUR MTN 24/28	EUR	1.550,0	102,04	1.581.614,89	0,18
Peru					562.637,36	0,06
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	100,00	200.004,68	0,02
US715638DE95	2.3920 % Peru Government International USD Bonds 20/26	USD	400,0	98,15	362.632,68	0,04
Philippinen					99.758,21	0,01
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	100,0	99,76	99.758,21	0,01
Polen					958.995,55	0,11
XS2890435865	3.8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	950,0	100,95	958.995,55	0,11
Portugal					10.593.560,28	1,22
PTBCPCOM0004	3.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.800,0	99,91	1.798.329,06	0,21
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0	107,49	644.945,52	0,07
PTBSPCOM0006	3.7500 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0	102,03	1.428.401,24	0,16
PTBSRSOM0006	2.6250 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.900,0	99,60	1.892.466,31	0,22
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	1.200,0	102,24	1.226.917,68	0,14
PTBSSIOM0015	1.8750 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA EUR MTN 15/25	EUR	500,0	99,96	499.820,00	0,06
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	96,77	387.078,88	0,04
XS1419664997	2.8750 % EDP SA EUR MTN 16/26	EUR	1.800,0	100,32	1.805.822,82	0,21
PTNOBMOM0000	3.5000 % Novo Banco SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	900,0	101,09	909.778,77	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
826

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Rumänien						249.998,00	0,03
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	250,0 %	100,00	249.998,00	0,03
Südafrika						200.363,64	0,02
XS1090107159	3.7500 %	Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	200,0 %	100,18	200.363,64	0,02
Spanien						54.540.865,58	6,28
XS2025466413	0.6250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,42	99.422,40	0,01
ES0200002030	1.2500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,88	98.878,25	0,01
ES0200002048	0.9500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	97,13	485.666,10	0,06
ES0200002105	3.2500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	101,60	2.031.924,20	0,23
XS2835902839	3.3310 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,18	2.003.543,20	0,23
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	103,17	1.031.719,30	0,12
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	98,53	98.533,72	0,01
XS2258971071	0.3750 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,56	197.110,82	0,02
XS2300292617	0.7500 %	Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	97,16	291.485,58	0,03
XS2465792294	2.2500 %	Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 22/26	EUR	500,0 %	99,60	498.016,70	0,06
XS2747766090	3.5000 %	EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	900,0 %	101,08	909.692,91	0,10
ES0443307063	1.2500 %	Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.100,0 %	99,41	1.093.491,96	0,13
XS2078692105	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,01	194.024,96	0,02
XS274776487	3.7500 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0 %	102,91	1.955.251,24	0,23
XS2305600723	0.0000 %	Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0 %	97,82	195.630,54	0,02
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	8.500,0 %	100,80	8.567.915,00	0,99
ES0000012O00	2.7000 %	Spain Government EUR Bonds 24/30	EUR	18.500,0 %	100,35	18.564.080,30	2,14
ES0000012N43	3.1000 %	Spain Government EUR Bonds 24/31	EUR	16.000,0 %	101,40	16.224.478,40	1,87
Supranational						343.429,59	0,04
XS2296027217	0.2500 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	350,0 %	98,12	343.429,59	0,04
Schweden						953.076,71	0,11
XS2760218185	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,69	855.888,55	0,10
XS2342706996	0.0000 %	Volvo Treasury AB EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	100,0 %	97,19	97.188,16	0,01
Schweiz						2.001.288,20	0,23
XS2800795291	3.1390 %	UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,06	2.001.288,20	0,23
Niederlande						25.740.260,28	2,97
XS2747616105	3.3850 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.600,0 %	100,57	1.609.070,72	0,19
XS2180510732	1.2500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,79	199.575,46	0,02
XS2573331324	3.6250 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	100,95	1.009.537,10	0,12
XS3009603831	3.0000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	1.300,0 %	99,17	1.289.220,01	0,15
XS2635647154	3.2500 %	Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	101,81	712.681,06	0,08
XS2384269101	0.2500 %	Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,80	290.403,54	0,03
XS1840618059	1.5000 %	Bayer Capital Corp. BV EUR Notes 18/26	EUR	500,0 %	98,64	493.191,95	0,06
XS2533012790	2.7500 %	Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	100,06	1.000.563,90	0,12
XS2860946867	3.3310 %	Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	2.600,0 %	100,00	2.600.091,26	0,30
XS2332689418	0.1250 %	Danfoss Finance I BV EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,45	97.449,85	0,01
XS1893621026	1.8750 %	EDP Finance BV EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,65	99.650,31	0,01
XS2558395351	3.6250 %	EnBW International Finance BV EUR MTN 22/26	EUR	1.050,0 %	101,81	1.068.974,87	0,12
XS2432293673	0.5000 %	Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	400,0 %	98,76	395.046,68	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	400,0	97,43	389.728,84	0,05
XS3008888953	2.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 25/28	EUR	1.750,0	99,81	1.746.633,35	0,20
DK0030485271	0.1250 % Euronext NV EUR Notes 21/26	EUR	100,0	97,29	97.294,99	0,01
XS2969695084	3.2500 % Ferrovial SE EUR Notes 25/30	EUR	700,0	99,98	699.853,63	0,08
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	2.800,0	100,29	2.808.095,36	0,32
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0	98,74	987.363,30	0,11
XS2764264607	3.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.000,0	102,39	1.023.936,40	0,12
DE000A289RN6	2.6250 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	200,0	100,00	199.992,54	0,02
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0	100,94	1.009.414,10	0,12
XS2178957077	1.8750 % Redexis Gas Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	100,0	99,83	99.827,84	0,01
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/30	EUR	1.350,0	101,94	1.376.253,45	0,16
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 18/30	EUR	1.400,0	92,02	1.288.309,40	0,15
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	1.600,0	103,64	1.658.313,44	0,19
XS1705553250	0.8750 % Stedin Holding NV EUR MTN 17/25	EUR	300,0	99,14	297.427,47	0,03
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	150,0	95,90	143.846,00	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	92,43	92.430,17	0,01
XS2972972017	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 25/28	EUR	800,0	101,03	808.257,84	0,09
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	150,0	98,55	147.825,45	0,02
Vereinigtes Königreich					12.605.406,77	1,45
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.300,0	100,38	1.304.931,68	0,15
XS2009152591	0.8750 % easyjet PLC EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	99,64	1.494.632,25	0,17
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0	100,47	1.758.146,95	0,20
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	150,0	99,94	149.902,50	0,02
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	800,0	103,20	825.638,32	0,09
XS3010674961	3.0940 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	1.300,0	100,11	1.301.399,45	0,15
XS2576255751	3.7690 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.950,0	100,56	1.961.005,02	0,23
XS2745115597	3.3850 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.600,0	100,27	3.609.750,60	0,42
XS2150006646	2.7500 % NatWest Markets PLC EUR MTN 20/25	EUR	200,0	100,00	200.000,00	0,02
USA					16.632.297,25	1,92
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	1.250,0	100,54	1.256.736,38	0,14
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co., LLC EUR Notes 23/27	EUR	3.400,0	103,49	3.518.706,24	0,41
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	1.150,0	102,23	1.175.602,45	0,14
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	100,0	95,60	95.599,96	0,01
XS2305742434	1.7500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	100,0	98,25	98.249,35	0,01
XS3005214104	2.7000 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/29	EUR	1.350,0	100,23	1.353.042,36	0,16
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	1.200,0	102,96	1.235.570,04	0,14
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	2.000,0	104,78	2.095.525,40	0,24
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.800,0	100,27	1.804.818,42	0,21
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0	100,19	1.001.901,75	0,12
XS2865534437	3.3770 % Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	3.000,0	99,88	2.996.544,90	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					66.304.080,96	7,64
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich						
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	691 EUR	95,792,62	66.237.723,92	7,63
Luxemburg					66.357,04	0,01
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0.300%)	Stk	59 EUR	1.117,95	66.357,04	0,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					861.775.807,60	99,27
Einlagen bei Kreditinstituten					3.270.073,68	0,38
Täglich fällige Gelder					3.270.073,68	0,38
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.984.532,69	0,23
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.285.540,99	0,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.270.073,68	0,38

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					195.298,14	0,02
Futuresgeschäfte					-5.765,05	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					-5.765,05	0,00
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	92 EUR	129,23	-205.370,00	-0,02
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	440 EUR	107,05	7.860,00	0,00
	2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	158 USD	103,59	148.355,80	0,02
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	199 EUR	118,06	-162.450,00	-0,02
	5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	175 USD	108,19	205.839,15	0,02
Optionsgeschäfte					201.063,19	0,02
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-334.514,48	-0,04
	Call 1.11 EUR Currency Futures 04/25	Ktr	260 USD	0,00	-128.380,89	-0,01
	Call 69.5 JPY Currency Futures 04/25	Ktr	600 USD	0,02	-71.811,86	-0,01
	Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	1.450 USD	0,13	217.917,27	0,02
	Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	2.280 USD	0,02	-158.212,91	-0,02
	Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	2.280 USD	0,01	-123.115,22	-0,01
	Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	460 USD	0,33	-70.910,87	-0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					98.329,00	0,01
	Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	450 EUR	68,85	98.329,00	0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					400.202,67	0,05
	Call 1.14 EUR Currency Futures 04/25	Ktr	-520 USD	0,00	62.681,00	0,01
	Call 71 JPY Currency Futures 04/25	Ktr	-600 USD	0,01	17.087,04	0,00
	Call 74 JPY Currency Futures 04/25	Ktr	-1.200 USD	0,01	48.869,68	0,01
	Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ktr	-4.560 USD	0,01	304.041,71	0,04
	Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ktr	-1.450 USD	0,05	-72.099,71	-0,01
	Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ktr	-920 USD	0,06	39.622,95	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes					37.046,00	0,00
	Put 4,800 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	-900 EUR	9,55	37.046,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
OTC-gehandelte Derivate				151.695,18	0,02
Devisentermingeschäfte				121.548,60	0,02
Sold EUR / Bought JPY - 22 Apr 2025	EUR	-4.377.206,39		-33.850,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-3.600.000,00		155.398,88	0,02
Optionsgeschäfte				30.146,58	0,00
Gekaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				57.040,20	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	27.000.000 EUR	1,17	57.040,20	0,00
Verkaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				-26.893,62	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ktr	-54.000.000 EUR	0,38	-26.893,62	0,00
Anlage in Derivaten				346.993,32	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.723.802,16	0,31
Teilfondsvermögen				868.116.676,76	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.072,19	1.065,87	1.024,92
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.023,74	1.046,31	1.023,79
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	1.055,83	1.048,93	1.007,31
- Klasse WT5 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	1.065,32	1.057,67	1.014,38
Aktienumlauf in Stück		814.860	657.226	877.075
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	15.845	15.610	21.009
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.310	15.019	46.375
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	2.881	5.105	6.379
- Klasse WT5 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	794.824	621.492	803.312
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		868,1	695,0	890,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	50,34
Frankreich	26,13
Spanien	6,28
Deutschland	3,09
Niederlande	2,97
Sonstige Länder	10,46
Sonstige Vermögenswerte	0,73
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 857.148.312,08)	861.775.807,60
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.270.073,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.572.117,36
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.620.187,80
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.649.587,56
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	882.634,85
- Futuresgeschäften	362.054,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	155.398,88
Gesamtvermögen	876.287.862,68
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-1.044.633,37
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.112.621,71
- Wertpapiergeschäften	-1.790.046,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-170.789,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-651.425,08
- Futuresgeschäften	-367.820,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-33.850,28
Gesamtverbindlichkeiten	-8.171.185,92
Teilfondsvermögen	868.116.676,76

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	695.041.149,26
Mittelzuflüsse	304.997.732,44
Mittelrückflüsse	-137.049.946,42
Ausschüttung	-38.406,00
Betriebsergebnis	5.166.147,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	868.116.676,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	657.226
- ausgegeben	287.589
- zurückgenommen	-129.955
- am Ende des Berichtszeitraums	814.860

Allianz European Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.623.607.888,69	96,63
Aktien					1.623.607.888,69	96,63
Belgien					54.374.490,34	3,24
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	650.257	EUR 83,62	54.374.490,34	3,24
Finnland					49.667.290,42	2,96
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	4.229.140	SEK 127,10	49.667.290,42	2,96
Frankreich					348.137.145,13	20,72
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	147.785	EUR 175,54	25.942.178,90	1,54
FR0000120628	AXA SA	Stk	1.069.585	EUR 39,73	42.494.612,05	2,53
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	305.093	EUR 94,08	28.703.149,44	1,71
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	1.066.244	EUR 32,46	34.610.280,24	2,06
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	284.510	EUR 87,12	24.786.511,20	1,47
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	569.490	EUR 102,54	58.395.504,60	3,48
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	122.882	EUR 213,05	26.180.010,10	1,56
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	1.046.366	EUR 59,20	61.944.867,20	3,69
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	1.020.878	EUR 31,90	32.566.008,20	1,94
FR0000125486	Vinci SA	Stk	106.096	EUR 117,95	12.514.023,20	0,74
Deutschland					287.533.010,27	17,11
DE0008404005	Allianz SE	Stk	103.350	EUR 352,50	36.430.875,00	2,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	208.829	EUR 74,04	15.461.699,16	0,92
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	965.883	EUR 39,29	37.949.543,07	2,26
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	1.216.152	EUR 34,52	41.981.567,04	2,50
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Stk	93.524	EUR 274,30	25.653.633,20	1,53
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	98.286	EUR 583,60	57.359.709,60	3,41
DE0007236101	Siemens AG	Stk	340.337	EUR 213,60	72.695.983,20	4,32
Irland					55.406.919,62	3,30
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	3.140.857	EUR 10,65	33.450.127,05	1,99
IE0002424939	DCC PLC	Stk	356.254	GBP 51,55	21.956.792,57	1,31
Italien					39.883.261,52	2,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	8.373.559	EUR 4,76	39.883.261,52	2,37
Norwegen					69.620.288,88	4,14
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	1.467.416	NOK 275,90	35.585.769,26	2,12
NO0003054108	Mowi ASA	Stk	1.992.341	NOK 194,35	34.034.519,62	2,02
Spanien					125.513.544,14	7,47
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	216.875	EUR 217,20	47.105.250,00	2,80
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	2.919.262	EUR 15,05	43.934.893,10	2,62
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	750.074	EUR 45,96	34.473.401,04	2,05
Schweden					106.810.221,38	6,36
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	1.174.829	SEK 286,60	31.111.696,93	1,85
SE0000108227	SKF AB Class B	Stk	1.381.649	SEK 203,30	25.954.218,76	1,55
SE0000115446	Volvo AB Class B	Stk	1.813.261	SEK 296,90	49.744.305,69	2,96
Schweiz					213.610.519,71	12,71
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	143.257	CHF 154,40	23.196.509,15	1,38
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	Stk	525.446	CHF 60,98	33.602.763,46	2,00
CH0038863350	Nestle SA	Stk	588.721	CHF 90,48	55.862.659,03	3,32
CH0012005267	Novartis AG	Stk	357.740	CHF 98,32	36.886.619,60	2,20
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	208.342	CHF 293,20	64.061.968,47	3,81
Niederlande					15.321.198,72	0,91
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	158.736	EUR 96,52	15.321.198,72	0,91
Vereinigtes Königreich					257.729.998,56	15,34
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	903.717	GBP 21,84	23.597.476,71	1,40
GB0000811801	Barratt Redrow PLC	Stk	3.296.357	GBP 4,24	16.690.453,43	0,99
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	2.944.850	GBP 14,71	51.791.242,64	3,08
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	45.869.638	GBP 0,72	39.606.209,19	2,36
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	522.865	GBP 45,62	28.515.285,96	1,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	815.104	GBP	46,01	44.837.948,92	2,67
GB00B1KJ408	Whitbread PLC	Stk	997.768	GBP	24,05	28.689.165,05	1,71
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Stk	3.464.062	GBP	5,80	24.002.216,66	1,43
Investmentanteile					81.276.869,69	4,83	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Frankreich					64.257.690,44	3,82	
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.060%)	Stk	671	EUR	95.792,62	64.257.690,44	3,82
Luxemburg					17.019.179,25	1,01	
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0.570%)	Stk	16.456	EUR	1.034,23	17.019.179,25	1,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.704.884.758,38	101,46	
Einlagen bei Kreditinstituten					23.528.367,54	1,40	
Täglich fällige Gelder					23.528.367,54	1,40	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			378.367,54	0,02	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			23.150.000,00	1,38	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					23.528.367,54	1,40	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				-25.892.564,79	-1,54	
Devisentermingeschäfte				-25.892.564,79	-1,54	
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-6.557.697,50		142.681,01	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-23.380.346,17		77.657,11	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-350.516,80		-65,98	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-60.294.089,67		-2.555.752,23	-0,15	
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-31.236.597,31		-1.158.739,68	-0,06	
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-5.359.524,42		31.710,61	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-346.984,81		370,18	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-120.843.218,70		-4.424.193,67	-0,25	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.521.722,54		-24.138,96	0,00	
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-2.018.632,03		-71.897,79	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 01 Apr 2025	EUR	-47.899,88		-270,61	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-103.942.317,36		-3.391.411,63	-0,19	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-437.211.286,42		-15.489.813,86	-0,91	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-48.895,89		-116,34	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-73.496.817,48		196.976,80	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-41.386.348,00		8.156,14	0,00	
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-523.990,74		10.067,18	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-7.505.165,67		88.486,79	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-31.811.221,78		667.730,14	0,02	
Anlage in Derivaten				-25.892.564,79	-1,54	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	-22.255.806,08	-1,32
Teilfondsvermögen				EUR	1.680.264.755,05	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	10,02	9,77	8,65
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	9,00	8,81	7,82
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	4.157,31	4.041,75	3.403,62
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	4.990,26	4.762,64	3.929,90
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	153,37	149,55	128,05
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	107,16	106,95	93,33
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10,55	10,32	9,08
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	366,35	350,65	294,47
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	112,18	109,38	93,65
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	324,93	312,18	264,14
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.407,19	1.377,60	1.178,58
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	4.221,37	4.022,55	3.348,16
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.407,49	1.341,21	1.116,32
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.337,25	1.309,01	1.119,92
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.548,12	1.475,52	1.228,59
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	147,31	140,47	117,08
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.329,22	1.302,96	1.114,47
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.909,57	1.816,93	1.507,83
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	8,82	8,59	7,53
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	10,83	10,54	9,21
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	2.039,92	2.041,22	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	9,51	9,34	8,32
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	9,27	9,06	8,05
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	10,71	10,48	9,27
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	7,02	6,92	6,23
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.882,75	1.775,47	1.452,66
Aktienumlauf in Stück		181.768.899	206.524.987	228.285.325
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	9.220.717	10.038.046	12.827.185
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	23.256.029	32.577.826	39.443.867
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	5.434	5.357	5.415
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	21.881	21.053	20.888
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	1.957.358	1.622.109	1.771.224
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	386.077	366.391	418.327
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10.712.726	10.787.345	12.630.635
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	544.216	423.691	214.654
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	66.619	66.619	65.270
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	44.279	43.654	50.885
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	2.228	2.217	6.997
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	7.408	3.743	7.711

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	690	667	592
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	29.952	18.649	20.673
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	12.669	11.563	15.015
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	78.503	60.551	89.709
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	3.378	9.151	15.629
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	114.085	13.649	12.277
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	27.342	41.383	289.268
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	82.908.106	91.249.149	99.222.614
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	174.072	1.124	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	324.264	337.633	413.142
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	14.618.202	16.210.032	18.032.289
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	25.856.339	31.106.364	31.965.453
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.363.650	11.498.304	10.743.367
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	32.675	8.715	2.240
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.680,3	1.361,2	1.258,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,54
Deutschland	17,11
Vereinigtes Königreich	15,34
Schweiz	12,71
Spanien	7,47
Schweden	6,36
Norwegen	4,14
Irland	3,30
Belgien	3,24
Finnland	2,96
Italien	2,37
Sonstige Länder	1,92
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-1,46
Fondsvermögen	100,00

¹⁾ Investments in securites total 101,46% des Nettovermögens,

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	70.618,56
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	17.370.487,97
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	388.380,49
Sonstige Erträge	288,00
Summe der Erträge	17.829.775,02
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-340.883,44
Pauschalvergütung	-12.110.165,61
Sonstige Kosten	-13.837,22
Summe der Aufwendungen	-12.464.886,27
Nettoertrag/-verlust	5.364.888,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	23.066.810,34
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	33.541.060,14
- Devisen	410.040,01
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	62.382.799,24
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	45.096.297,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.182.867,47
- Devisen	-24.992,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	89.271.236,29

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.430.097.940,82)	1.704.884.758,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	23.528.367,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	8.395.774,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	11.821.630,97
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.223.835,96
Gesamtvermögen	1.749.854.367,83
Bankverbindlichkeiten	-34.957.623,48
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.131.581,42
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.384.007,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.116.400,75
Gesamtverbindlichkeiten	-69.589.612,78
Teilfondsvermögen	1.680.264.755,05

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.361.243.826,94
Mittelzuflüsse	578.998.967,98
Mittelrückflüsse	-321.034.238,14
Ausschüttung	-28.215.038,02
Betriebsergebnis	89.271.236,29
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.680.264.755,05

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	206.524.985
- ausgegeben	41.309.507
- zurückgenommen	-66.065.593
- am Ende des Berichtszeitraums	181.768.899

Allianz Flexi Asia Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						74.535.012,45	94,20
Obligationen						74.535.012,45	94,20
Australien						4.074.296,78	5,15
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	500,0 %	99,32	496.601,45	0,63
USQ24249AA42	7.0000 %	CIMIC Finance USA Pty. Ltd. USD Notes 24/34	USD	200,0 %	105,54	211.077,62	0,27
USQ2704MAA64	3.6100 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-MTN Notes 19/34	USD	200,0 %	93,35	186.698,32	0,24
USQ568A9SP31	6.1250 %	Macquarie Bank Ltd. (London) USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	100,83	201.657,00	0,25
US55608KAP03	5.0330 %	Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN 18/30	USD	250,0 %	100,24	250.591,88	0,32
USQ6535DBH63	6.4290 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	104,92	262.312,30	0,33
USQ66345AB78	4.7000 %	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	488,5 %	96,18	469.830,94	0,59
USQ7390AAB81	7.5000 %	Perenti Finance Pty. Ltd. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	103,36	206.715,58	0,26
USQ7700PAA23	5.9000 %	Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	500,0 %	99,57	497.867,50	0,63
XS1707749229	5.2500 %	QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 17/undefined	USD	400,0 %	99,91	399.630,56	0,51
USQ78063AJ59	5.8750 %	QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,09	200.171,20	0,25
XS1423722823	5.8750 %	QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 16/46	USD	200,0 %	100,44	200.874,64	0,25
XS1912654594	5.2500 %	Santos Finance Ltd. USD MTN 19/29	USD	300,0 %	99,91	299.718,69	0,38
US961214EF61	4.1100 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 19/34	USD	200,0 %	95,27	190.549,10	0,24
Bermudas						590.980,34	0,75
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,44	194.870,00	0,25
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	98,48	196.964,00	0,25
XS2214755345	5.5000 %	Li & Fung Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,57	199.146,34	0,25
Britische Jungferninseln						8.625.250,05	10,90
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0 %	96,31	288.937,50	0,37
XS2877153234	6.3750 %	Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	97,30	194.599,28	0,25
XS1317967492	5.0000 %	CFAMC II Co Ltd. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,99	499.927,50	0,63
XS2281799572	3.0000 %	China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 21/31	USD	500,0 %	90,15	450.769,40	0,57
XS2436124205	3.2500 %	China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 22/27	USD	200,0 %	97,26	194.516,40	0,25
XS2862887663	5.3750 %	China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,03	202.056,00	0,26
USG21184AB52	4.2500 %	China Cinda Finance 2015 I Ltd. USD MTN Notes 15/25	USD	400,0 %	99,96	399.856,96	0,51
XS1645684827	3.8750 %	China Great Wall International Holdings III Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0 %	97,32	194.648,00	0,25
XS2407007942	2.8750 %	China Great Wall International Holdings V Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,59	193.174,00	0,24
XS2841151801	6.3750 %	China Great Wall International Holdings VI Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	103,28	206.563,96	0,26
XS3012400746	7.2000 %	Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0 %	100,73	201.461,62	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG3065HAB71	3.3750 % ENN Clean Energy International Investment Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	98,18	196.362,00	0,25
XS2343337122	5.0000 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,13	194.264,00	0,25
XS2208935374	3.2000 % Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 21/26	USD	300,0 %	97,30	291.909,00	0,37
XS2190467667	3.2500 % Fuqing Investment Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	250,0 %	99,26	248.150,00	0,31
XS2044279334	2.8200 % Hysan MTN Ltd. USD MTN 19/29	USD	250,0 %	90,14	225.358,58	0,28
XS2325157910	2.5000 % JMH Co. Ltd. USD Notes 21/31	USD	300,0 %	87,70	263.100,54	0,33
XS2757520452	5.5000 % Joy Treasure Assets Holdings Inc. USD MTN 24/27	USD	200,0 %	100,93	201.851,38	0,25
XS2255665007	2.7500 % Joy Treasure Assets Holdings Inc. USD Notes 20/30	USD	200,0 %	88,81	177.617,20	0,22
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	400,0 %	98,83	395.313,44	0,50
XS1691798240	3.8750 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0 %	96,58	193.160,84	0,24
XS1873136607	5.0000 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 18/28	USD	200,0 %	98,34	196.670,54	0,25
XS2221839793	3.6250 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 20/30	USD	500,0 %	90,32	451.598,15	0,57
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	54,76	109.510,16	0,14
XS2873948702	8.6250 % NWD Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	77,23	154.450,00	0,20
XS2239623437	5.3500 % Peak RE Holding BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0 %	99,40	596.407,50	0,75
USG85381AF13	6.5000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	200,0 %	97,46	194.924,88	0,25
USG85381AG95	5.0000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 21/29	USD	200,0 %	90,49	180.987,04	0,23
XS2161924605	2.3750 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. USD MTN 20/25	USD	500,0 %	99,72	498.620,80	0,63
XS2485572148	3.9000 % Xianjin Industry Investment Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,72	199.432,00	0,25
XS2266935993	2.8000 % Yieldking Investment Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0 %	96,57	193.142,00	0,24
XS2290959860	2.6500 % Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. USD MTN 21/26	USD	450,0 %	96,87	435.909,38	0,55
Kaimaninseln					10.600.337,76	13,40
XS2341038656	2.6250 % AAC Technologies Holdings Inc. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	97,19	485.930,00	0,61
US01609WAZ59	3.1500 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 21/51	USD	400,0 %	65,66	262.640,00	0,33
XS2189595049	2.9500 % Champion MTN Ltd. USD MTN 20/30	USD	300,0 %	84,94	254.807,87	0,32
XS2968971676	7.0500 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	102,57	205.146,00	0,26
XS2355517728	2.1250 % China Modern Dairy Holdings Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	96,32	481.610,00	0,61
XS0985567881	6.3750 % China Overseas Finance Cayman III Ltd. USD Notes 13/43	USD	800,0 %	103,79	830.352,00	1,05
USG21819AB63	4.8750 % CK Hutchison International 23 Ltd. USD Notes 23/33	USD	200,0 %	96,92	193.848,14	0,25
USG2176UAB64	5.5000 % CK Hutchison International 24 Ltd. USD Notes 24/34	USD	300,0 %	100,76	302.276,97	0,38
USG21776AB80	4.7500 % CK Hutchison International 24 II Ltd. USD Notes 24/34	USD	200,0 %	95,20	190.408,22	0,24
XS2236362849	1.6250 % Foxconn Far East Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0 %	98,25	196.490,68	0,25
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0 %	99,08	247.700,35	0,31
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	200,0 %	108,64	217.276,16	0,28
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	102,41	204.824,00	0,26
XS2281463237	2.1500 % Haidilao International Holding Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	97,71	488.535,00	0,62
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	101,21	202.416,00	0,26
XS2143035587	2.8750 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 20/30	USD	200,0 %	90,83	181.658,02	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2357744619	2.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 21/31	USD	500,0 %	85,10	425.475,65	0,54
XS2648476302	5.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 23/33	USD	200,0 %	99,81	199.615,48	0,25
USG4672CAC94	7.4500 % Hutchison Whampoa International Ltd. USD Notes 03/33	USD	200,0 %	114,28	228.567,94	0,29
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	600,0 %	88,41	530.478,00	0,67
USG59669AC89	3.0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	400,0 %	90,68	362.704,00	0,46
USG59669AE46	4.5000 % Meituan USD Notes 24/28	USD	300,0 %	99,29	297.855,00	0,38
USG59669AF11	4.6250 % Meituan USD Notes 24/29	USD	200,0 %	98,82	197.648,00	0,25
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	250,0 %	92,36	230.897,45	0,29
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	200,0 %	96,57	193.130,60	0,24
USG5975LAK29	7.6250 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 24/32	USD	200,0 %	100,22	200.431,28	0,25
USG60744AG74	4.7500 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 21/27	USD	200,0 %	98,11	196.221,24	0,25
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	200,0 %	102,79	205.580,48	0,26
US80007RAE53	5.4000 % Sands China Ltd. USD Notes 19/28	USD	200,0 %	100,22	200.439,84	0,25
US80007RAL96	4.3750 % Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	200,0 %	94,80	189.595,00	0,24
US80007RAN52	2.3000 % Sands China Ltd. USD Notes 22/27	USD	300,0 %	94,57	283.697,73	0,36
US80007RAQ83	2.8500 % Sands China Ltd. USD Notes 22/29	USD	300,0 %	90,21	270.622,14	0,34
US88032XAH70	3.9250 % Tencent Holdings Ltd. USD MTN Notes 18/38	USD	200,0 %	87,50	175.003,00	0,22
US948596AE12	3.3750 % Weibo Corp. USD Notes 20/30	USD	200,0 %	91,80	183.592,00	0,23
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,34	196.683,02	0,25
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	300,0 %	96,99	290.962,50	0,37
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	600,0 %	99,20	595.218,00	0,75
China					1.487.763,00	1,89
USG01719AM89	5.2500 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/35	USD	200,0 %	100,09	200.174,00	0,26
XS2210100439	2.8750 % China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd. USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	98,95	197.892,00	0,25
XS1394990003	4.5000 % Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. USD Notes 16/26	USD	200,0 %	99,19	198.382,00	0,25
XS2178448861	3.1250 % ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	600,0 %	99,38	596.274,00	0,76
XS2223576328	3.5000 % ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/26	USD	300,0 %	98,35	295.041,00	0,37
Hongkong					5.186.785,19	6,55
XS2328261263	2.7000 % AIA Group Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	300,0 %	97,74	293.233,17	0,37
US00131MAQ69	5.3750 % AIA Group Ltd. USD MTN 24/34	USD	400,0 %	100,86	403.442,64	0,51
US00131MAK99	3.2000 % AIA Group Ltd. USD Notes 20/40	USD	300,0 %	75,93	227.776,62	0,29
USY0606WBQ25	9.0250 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD Notes 99/29	USD	300,0 %	113,56	340.672,23	0,43
XS2381248835	5.1250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 22/28	USD	250,0 %	99,40	248.500,38	0,31
XS2423359459	4.8750 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN Notes 22/32	USD	250,0 %	97,74	244.351,58	0,31
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	500,0 %	99,33	496.634,75	0,63
XS1234958459	4.1250 % Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd. USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,85	249.630,00	0,31
XS2867168226	7.1500 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0 %	101,41	405.620,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2818061140	6.1250 % China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd. USD MTN 24/34	USD	200,0	104,36	208.716,52	0,26
XS2207824843	1.8750 % CMB International Leasing Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0	98,98	197.952,00	0,25
XS2393542548	3.0000 % Dah Sing Bank Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/31	USD	400,0	96,06	384.248,88	0,49
XS2393797530	4.2500 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0	97,88	195.759,34	0,25
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 24/27	USD	200,0	101,54	203.078,00	0,26
XS2886144232	5.8750 % Far East Horizon Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	200,0	99,23	198.452,00	0,25
XS2991145033	5.0000 % HPHT Finance 25 Ltd. USD Notes 25/30	USD	200,0	98,90	197.801,54	0,25
XS2587421681	7.3500 % Nanyang Commercial Bank Ltd. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	250,0	103,22	258.056,05	0,33
XS2842544491	6.0000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/34	USD	250,0	101,81	254.525,95	0,32
USY77108AD33	2.8750 % Xiaomi Best Time International Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0	89,17	178.333,54	0,22
Indien					6.769.715,06	8,55
XS2777626685	6.7000 % Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt. Ltd./Parampujya Solar Energy USD Notes 24/42	USD	496,6	89,85	446.181,11	0,56
XS2057842176	4.6250 % Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodanagal Solar Parks Pvt. Ltd./Wardha Solar Maharashtra USD MTN Notes 19/39	USD	169,8	79,36	134.705,98	0,17
XS1391575161	4.0000 % Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	400,0	96,26	385.034,48	0,49
USY1009XAA73	4.1000 % Axis Bank Ltd. (Grandhinagar) USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	200,0	96,61	193.226,44	0,24
USY0889VAC47	3.2500 % Bharti Airtel Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0	90,44	180.884,66	0,23
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India Pvt./Co-Issuers USD Notes 24/33	USD	195,5	103,44	202.174,40	0,26
USY3004WAA00	4.2500 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. USD Notes 17/27	USD	300,0	95,67	287.006,61	0,36
USY3119PFH74	3.7000 % HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	96,01	480.046,00	0,61
XS2052949968	5.4500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	200,0	99,14	198.284,64	0,25
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0	100,37	200.732,58	0,25
USY4470XAA10	4.9500 % JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	200,0	96,64	193.288,48	0,24
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0	101,02	202.032,20	0,26
US62828M2D24	6.3750 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/29	USD	200,0	98,89	197.777,80	0,25
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	200,0	101,69	203.382,98	0,26
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	400,0	100,06	400.247,92	0,51
US73928RAB24	3.9500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN 20/30	USD	200,0	94,49	188.973,78	0,24
XS2282240907	3.3500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN 21/31	USD	300,0	90,03	270.080,16	0,34
US73928RAA41	6.1500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN Notes 18/28	USD	300,0	103,73	311.193,42	0,39
XS2306847232	2.2500 % REC Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0	96,32	192.639,32	0,24
US74947MAD48	5.6250 % REC Ltd. USD MTN 23/28	USD	200,0	101,57	203.140,04	0,26
USY72570AS69	2.8750 % Reliance Industries Ltd. USD Notes 22/32	USD	250,0	86,51	216.280,45	0,27
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Pvt. Ltd. USD Notes 20/27	USD	500,0	98,76	493.801,95	0,62
USY7389MAA81	7.8000 % SAEL Group Issuers Ltd. USD Notes 24/31	USD	194,3	98,64	191.606,41	0,24
USY775M1CJ07	6.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	300,0	99,33	297.980,25	0,38
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN Notes 22/25	USD	200,0	99,42	198.845,78	0,25
XS2079668609	5.8750 % Tata Motors Ltd. USD Notes 19/25	USD	300,0	100,06	300.167,22	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Indonesien						6.685.305,40	8,44
XS2904540692	5.6580 %	Bank Bukopin Tbk. PT USD Notes 24/27	USD	250,0 %	99,02	247.558,45	0,31
XS3011307678	4.9000 %	Bank Mandiri Persero Tbk. PT USD MTN 25/28	USD	200,0 %	99,66	199.310,00	0,25
XS2385923722	4.3000 %	Bank Negara Indonesia Tbk. PT USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	94,57	472.862,60	0,60
XS2785437901	5.2800 %	Bank Negara Indonesia Tbk. PT USD MTN 24/29	USD	200,0 %	99,93	199.852,66	0,25
XS2399788277	4.8050 %	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT USD Notes 21/52	USD	300,0 %	79,98	239.939,94	0,30
XS2399787899	3.5410 %	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT USD Notes 21/32	USD	200,0 %	88,54	177.087,52	0,22
USY20721AE96	8.5000 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 05/35	USD	200,0 %	124,31	248.611,68	0,31
USY20721AJ83	6.6250 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 07/37	USD	300,0 %	109,56	328.671,54	0,42
US455780DJ24	3.5500 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	700,0 %	90,78	635.487,65	0,80
US455780DN36	4.6500 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	500,0 %	96,69	483.425,90	0,61
US455780DS23	5.6500 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 23/53	USD	1.800,0 %	97,62	1.757.194,56	2,22
USY20721BP35	5.9500 %	Indonesia Government International Bonds USD MTN Bonds 15/46	USD	300,0 %	101,94	305.831,34	0,39
XS2313088739	5.3750 %	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD Notes 21/26	USD	450,0 %	98,56	443.509,92	0,56
XS2327392234	4.8750 %	Pakuwon Jati Tbk. PT USD Notes 21/28	USD	300,0 %	95,48	286.425,18	0,36
US69370RAL15	2.3000 %	Pertamina Persero PT USD Notes 21/31	USD	200,0 %	85,00	169.996,76	0,22
USY68613AB73	5.2000 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	99,53	298.590,30	0,38
USY68613AC56	5.5000 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/54	USD	200,0 %	95,47	190.949,40	0,24
Irland						195.069,28	0,25
XS2924856896	5.5000 %	Zurich Finance Ireland II DAC USD FLR-MTN 24/55	USD	200,0 %	97,53	195.069,28	0,25
Insel Man						590.356,98	0,75
XS1551355149	4.2500 %	Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	600,0 %	98,39	590.356,98	0,75
Japan						2.512.811,85	3,18
USJ1121LAA38	6.2000 %	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	300,0 %	100,92	302.749,83	0,38
XS2673651217	6.8000 %	Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	400,0 %	105,79	423.162,96	0,54
USJ41838AQ65	6.1000 %	Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	400,0 %	100,16	400.623,36	0,51
USJ57160DX83	3.5220 %	Nissan Motor Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,06	396.257,92	0,50
US65535HAQ20	3.1030 %	Nomura Holdings Inc. USD Notes 20/30	USD	250,0 %	91,78	229.439,75	0,29
US65535HBA68	2.9990 %	Nomura Holdings Inc. USD Notes 22/32	USD	250,0 %	86,72	216.787,85	0,27
USJ64264AG96	11.2500 %	Rakuten Group Inc. USD Notes 24/27	USD	300,0 %	108,63	325.886,82	0,41
USJ64264AK09	9.7500 %	Rakuten Group Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	108,95	217.903,36	0,28
Malaysia						2.116.194,15	2,67
USY2700RAA06	3.8820 %	GENM Capital Labuan Ltd. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	89,46	357.832,28	0,45
XS2399889976	3.3750 %	IOI Investment L Bhd. USD MTN 21/31	USD	200,0 %	89,71	179.425,52	0,23
XS2629043691	4.8760 %	Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	250,0 %	97,48	243.694,63	0,31
USY68856AQ98	4.5000 %	Petronas Capital Ltd. USD MTN 15/45	USD	200,0 %	85,58	171.166,70	0,21
USY68856AV83	4.5500 %	Petronas Capital Ltd. USD MTN Notes 20/50	USD	600,0 %	84,67	508.009,62	0,64
USY6886MAE04	2.4800 %	Petronas Capital Ltd. USD MTN Notes 21/32	USD	300,0 %	85,06	255.179,52	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USY68856BE59	5.3400 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	400,0 %	100,22	400.885,88	0,51
Mauritius					2.916.380,24	3,69
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	452,7 %	94,47	427.716,68	0,54
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	400,0 %	98,72	394.882,04	0,50
USV28479AA77	7.9500 % Diamond II Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	101,02	202.048,96	0,26
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	334,0 %	92,80	309.957,85	0,39
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	400,0 %	99,88	399.535,64	0,51
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	99,48	198.953,08	0,25
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	200,0 %	95,59	191.179,32	0,24
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	395,0 %	97,98	387.030,80	0,49
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	216,7 %	95,93	207.837,35	0,26
XS2125139464	5.2500 % UPL Corp. Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,62	197.238,52	0,25
Mongolei					208.868,48	0,26
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	200,0 %	104,43	208.868,48	0,26
Neuseeland					450.073,26	0,57
USQ1269WAA38	5.6980 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	250,0 %	100,99	252.467,18	0,32
US96122UAA25	5.0000 % Westpac Banking Corp. (New Zealand) USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	98,80	197.606,08	0,25
Pakistan					450.274,88	0,57
USY8793YAL66	7.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 06/36	USD	200,0 %	81,34	162.671,78	0,21
XS2322319398	6.0000 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/26	USD	300,0 %	95,87	287.603,10	0,36
Philippinen					1.843.474,30	2,33
XS2399476972	4.2000 % Globe Telecom Inc. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,30	196.592,80	0,25
USY6972HLP91	4.2000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 22/47	USD	200,0 %	81,25	162.501,06	0,20
US718286CX35	5.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 23/48	USD	500,0 %	97,43	487.165,70	0,62
US718286DC88	4.7500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 24/35	USD	200,0 %	96,56	193.122,16	0,24
XS2219370660	6.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0 %	100,00	400.005,00	0,51
XS2690996827	5.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 24/29	USD	200,0 %	101,41	202.810,60	0,26
XS2979686297	5.3750 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	200,0 %	100,64	201.276,98	0,25
Singapur					2.210.224,39	2,79
XS2885079702	5.3000 % Cathaylife Singapore Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	99,01	198.028,42	0,25
US33938XAA37	4.8750 % Flex Ltd. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	99,20	198.391,04	0,25
XS2340147813	4.5000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	65,39	130.785,70	0,16
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	400,0 %	98,80	395.197,52	0,50
USY51478AA66	6.8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. USD Notes 19/39	USD	290,9 %	100,39	292.024,87	0,37
USY59500AA95	6.9500 % Medco Laurel Tree Pte. Ltd. USD Notes 21/28	USD	200,0 %	99,12	198.248,76	0,25
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	250,0 %	103,67	259.165,08	0,33
XS2888260564	5.4500 % Nanshan Life Pte. Ltd. USD Notes 24/34	USD	250,0 %	96,88	242.211,78	0,31
XS2350621517	4.3500 % TML Holdings Pte. Ltd. USD Notes 21/26	USD	300,0 %	98,72	296.171,22	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Südkorea						6.250.010,01	7,90
XS1452410571	3.6250 %	Busan Bank Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,28	196.566,34	0,25
USY3815NBH36	5.1250 %	Hyundai Capital Services Inc. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	100,32	401.267,48	0,51
XS2473375124	4.0000 %	KB Kookmin Card Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,84	499.205,45	0,63
USY4596CVW07	3.5000 %	KEB Hana Bank USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	400,0 %	96,97	387.861,92	0,49
US50050HAN61	2.5000 %	Kookmin Bank USD MTN 20/30	USD	500,0 %	87,74	438.712,40	0,55
XS2703610050	6.8750 %	Korea Investment & Securities Co Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,91	205.829,56	0,26
USY5580VAA44	5.6250 %	LG Electronics Inc. USD Notes 24/27	USD	500,0 %	101,65	508.270,65	0,64
XS2507746993	4.5000 %	LOTTE Property & Development Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,87	499.361,75	0,63
XS2209331300	2.6250 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,30	198.591,82	0,25
XS2651633609	6.8750 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,51	205.017,34	0,26
XS2739009939	5.8750 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,58	203.169,06	0,26
XS2861753924	5.5000 %	Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,04	202.082,50	0,26
XS2380610910	1.8750 %	NH Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	95,66	478.319,75	0,60
USY7770HAB43	5.7500 %	Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN 24/34	USD	400,0 %	101,67	406.665,24	0,51
XS2775400703	5.5000 %	Shinhan Card Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,21	408.829,64	0,52
USY7749XAY77	2.8750 %	Shinhan Financial Group Co. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,95	193.906,92	0,24
USY8085FBD16	2.3750 %	SK Hynix Inc. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	86,25	345.009,44	0,44
USY8085FBL32	6.5000 %	SK Hynix Inc. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	107,05	267.618,23	0,34
USY8085FBU31	5.5000 %	SK Hynix Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	101,86	203.724,52	0,26
Sri Lanka						611.187,76	0,77
XS2966242500	4.0000 %	Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	218,1 %	94,55	206.163,15	0,26
XS2966241445	3.3500 %	Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	203,2 %	78,88	160.276,52	0,20
XS2966242179	3.6000 %	Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	137,2 %	68,15	93.496,85	0,12
XS2966242096	3.6000 %	Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	190,5 %	79,39	151.251,24	0,19
Thailand						2.307.335,64	2,92
USY0606WCA63	3.7330 %	Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 19/34	USD	200,0 %	92,22	184.447,56	0,23
USY06072AD75	5.0000 %	Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	500,0 %	99,48	497.408,50	0,63
USY0606WCC20	3.4660 %	Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-Notes 21/36	USD	200,0 %	87,78	175.566,26	0,22
US36830DAB73	2.9800 %	GC Treasury Center Co. Ltd. USD MTN Notes 21/31	USD	200,0 %	86,76	173.524,18	0,22
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,56	199.126,36	0,25
XS2371174504	4.0000 %	Kasikornbank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	400,0 %	96,16	384.653,16	0,49
XS2313655677	4.4000 %	Krung Thai Bank PCL (Cayman Islands) USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	98,12	490.594,70	0,62
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	200,0 %	101,01	202.014,92	0,26
Niederlande						1.599.614,57	2,02
USN57445AA17	4.6250 %	Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	552,6 %	97,27	537.468,37	0,68
USN57445AB99	5.6250 %	Minejesa Capital BV USD Notes 17/37	USD	400,0 %	93,86	375.455,40	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USN8106HAA16	5.6250 % SMRC Automotive Holdings Netherlands BV USD Notes 24/29	USD	500,0 %	100,80	503.975,80	0,64
XS2824764521	3.3750 % VEON Holdings BV USD MTN 24/27	USD	200,0 %	91,36	182.715,00	0,23
Vereinigtes Königreich					5.319.509,15	6,72
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	250,0 %	94,56	236.398,40	0,30
US404280BL25	6.0000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	99,82	199.636,42	0,25
US404280CP20	4.0000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,33	196.654,48	0,25
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	103,86	207.720,42	0,26
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	300,0 %	92,62	277.869,54	0,35
XS2150091739	4.6440 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/31	USD	500,0 %	97,73	488.640,45	0,62
XS2230265246	3.2650 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/36	USD	250,0 %	87,78	219.440,38	0,28
XS2358287824	2.6780 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/32	USD	300,0 %	86,23	258.677,25	0,33
USG84228FL77	7.7670 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/28	USD	400,0 %	106,81	427.226,00	0,54
XS2428496710	3.6030 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0 %	87,67	438.327,05	0,55
USG84228FN34	6.1700 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/27	USD	200,0 %	101,00	202.006,34	0,25
USG84228FQ64	6.3010 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	103,50	206.998,42	0,26
USG84228FZ63	7.0180 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/30	USD	200,0 %	106,69	213.370,72	0,27
USG84228FV59	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	200,0 %	105,02	210.032,60	0,27
USG84228EH74	6.0000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,06	200.128,60	0,25
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0 %	90,25	361.011,16	0,46
USG84228EP90	4.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0 %	88,56	354.255,84	0,45
USG84228FJ22	7.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/undefined	USD	200,0 %	103,70	207.397,48	0,26
USG84228GE26	7.8750 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	400,0 %	103,43	413.717,60	0,52
USA					933.193,93	1,18
US44891CCD39	5.6000 % Hyundai Capital America USD Notes 23/28	USD	300,0 %	101,75	305.257,89	0,39
US517834AL18	6.2000 % Las Vegas Sands Corp. USD Notes 24/34	USD	200,0 %	100,56	201.125,60	0,25
XS1418635337	4.5000 % Lendlease US Capital Inc. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,23	248.085,30	0,31
USU76198AA52	4.6250 % Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital Inc. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	89,36	178.725,14	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					74.535.012,45	94,20
Einlagen bei Kreditinstituten					3.724.753,53	4,71
Täglich fällige Gelder					3.724.753,53	4,71
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.540.688,43	4,48
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			184.065,10	0,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.724.753,53	4,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				67.445,33	0,09
Futuresgeschäfte				67.445,33	0,09
Gekaufte Bondterminkontrakte				67.445,33	0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	21 USD	107,67	28.218,75	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	23 USD	115,66	27.851,57	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	16 USD	119,97	11.375,01	0,01
OTC-gehandelte Derivate				11.454,46	0,01
Devisentermingeschäfte				11.454,46	0,01
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-10.350.528,21		-30.787,49	-0,04
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-216.530,17		-52,94	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-1.482.203,38		-1.855,51	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-18.500,09		-1,14	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-9.888.226,69		3.548,67	0,00
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-38.995,81		15,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-2.994.597,67		10.640,09	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-1.130,45		8,17	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-2.762.168,78		-15.417,91	-0,02
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-4.005.069,88		4.420,00	0,01
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-52.184,86		213,22	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-30.024,14		82,80	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-6.616.636,48		-100.460,68	-0,12
Sold USD / Bought AUD - 02 Apr 2025	USD	-5.015,94		-14,26	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-6.353.208,40		30.798,55	0,04
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-1.045.718,81		-11.057,97	-0,01
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-1.002.978,24		1.861,62	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-1.368.506,30		-8.926,12	-0,01
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-1.360.535,40		-3.571,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-3.142.164,04		84.366,31	0,10
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-3.162.091,10		-11.495,56	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-3.490.877,47		86.820,37	0,11
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-3.543.851,08		15.303,98	0,02
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-2.306.494,14		-15.994,09	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-2.283.361,68		-4.440,19	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-5.441.020,44		-22.548,65	-0,03
Anlage in Derivaten				78.899,79	0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				782.337,44	0,99
Teilfondsvermögen				79.121.003,21	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	4,75	4,85	4,55
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	4,84	4,98	4,69
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	4,73	4,83	4,53
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	48,72	51,15	48,21
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	4,82	4,93	4,58
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LM2/ISIN: LU2879809064	98,98	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	743,31	745,79	729,52
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	749,85	753,25	680,08
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	4,74	4,84	4,52
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	546,46	559,83	521,97
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	5,01	5,12	4,83
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	4,86	4,96	4,63
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	5,53	5,40	5,39
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	4,57	4,69	4,43
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	4,97	5,09	4,76
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	5,01	5,18	4,93
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	9,57	9,59	8,59
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.025,23	1.023,07	909,87
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	6,38	6,51	6,05
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	28.925.533	35.859.235	42.418.898
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	2.089.712	2.239.768	2.748.229
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	293.690	343.797	338.979
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	2.079.954	2.094.387	2.310.174
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	23.729	124.594	31.999
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	331.081	360.557	429.401
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LM2/ISIN: LU2879809064	346	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	156	202	16.679
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	178	141	50
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	500.509	993.255	1.301.664
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	735	804	5.409
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	12.728.093	16.985.314	19.074.411
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	816.173	986.788	1.124.338
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	79.534	84.963	131.197
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	1.584.117	1.751.813	2.077.309
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	7.724.143	8.839.437	11.647.118
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	100.003	448.167	451.362
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	535.066	565.403	687.473
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	3.164	3.312	3.828
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	35.150	36.532	37.740

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	79,1	104,1	128,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kaimaninseln	13,40
Britische Jungferninseln	10,90
Indien	8,55
Indonesien	8,44
Südkorea	7,90
Vereinigtes Königreich	6,72
Hongkong	6,55
Australien	5,15
Mauritius	3,69
Japan	3,18
Thailand	2,92
Singapur	2,79
Malaysia	2,67
Philippinen	2,33
Niederlande	2,02
Sonstige Länder	6,99
Sonstige Vermögenswerte	5,80
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.063.817,90
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	24.202,61
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	58.999,05
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	48.272,37
Sonstige Erträge	40,69
Summe der Erträge	2.195.332,62
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.569,82
Pauschalvergütung	-656.457,52
Sonstige Kosten	-683,21
Summe der Aufwendungen	-676.710,55
Nettoertrag/-verlust	1.518.622,07
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-172.600,93
- Finanztermingeschäften	-886.635,81
- Devisentermingeschäften	-1.998.112,00
- Devisen	-7.810,25
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-1.546.536,92
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-902.504,97
- Finanztermingeschäften	-5.281,25
- Devisentermingeschäften	-387.393,59
- Devisen	-313,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-2.842.030,27

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 74.540.341,91)	74.535.012,45
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.724.753,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	948.781,09
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	24.257,75
- Wertpapiergeschäften	1.190.133,50
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	67.445,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	238.078,81
Gesamtvermögen	80.728.462,46
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-186.121,49
- Wertpapiergeschäften	-1.093.420,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-101.293,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-226.624,35
Gesamtverbindlichkeiten	-1.607.459,25
Teilfondsvermögen	79.121.003,21

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.123.708,74
Mittelzuflüsse	3.395.908,74
Mittelrückflüsse	-23.761.101,48
Ausschüttung	-1.795.482,52
Betriebsergebnis	-2.842.030,27
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	79.121.003,21

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.859.234
- ausgegeben	684.304
- zurückgenommen	-7.618.005
- am Ende des Berichtszeitraums	28.925.533

Allianz Floating Rate Notes Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.997.639.715,68	83,06
Obligationen					3.997.639.715,68	83,06
Australien					127.641.052,98	2,65
XS2822525205	2.9290 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,10	20.020.916,00	0,41
XS2986720816	3.0920 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	19.050,0 %	100,04	19.057.162,80	0,39
XS2975281903	2.9810 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 25/27	EUR	17.250,0 %	100,09	17.265.600,90	0,36
XS2706264087	3.3440 % Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0 %	100,27	10.027.182,00	0,21
XS2963566380	2.9180 % Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 24/26	EUR	20.000,0 %	100,12	20.023.224,00	0,42
XS2717421429	3.0190 % Toyota Finance Australia Ltd. EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,21	20.042.740,00	0,42
XS2976283130	3.2460 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	21.200,0 %	100,02	21.204.227,28	0,44
Belgien					101.209.291,80	2,10
BE6355573369	3.2430 % Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	30.000,0 %	100,11	30.033.540,00	0,62
BE0002950310	4.5000 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	55.000,0 %	100,31	55.171.171,00	1,15
BE0390192582	3.1350 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	16.000,0 %	100,03	16.004.580,80	0,33
Kanada					318.093.449,27	6,61
XS2696803340	3.3490 % Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	17.000,0 %	100,15	17.025.285,80	0,35
XS2618508340	3.0360 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	45.635,0 %	100,05	45.656.416,51	0,95
XS2692247468	3.3390 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,17	15.025.899,00	0,31
XS2842855814	2.9010 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	100,13	5.006.690,00	0,10
XS2838482052	3.3980 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/27	EUR	6.000,0 %	100,12	6.007.078,80	0,13
XS2634071489	3.3810 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 23/25	EUR	14.500,0 %	100,10	14.514.312,95	0,30
XS2755443459	3.3410 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	3.850,0 %	100,56	3.871.568,09	0,08
XS2793782611	3.1310 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26	EUR	20.000,0 %	100,15	20.030.216,00	0,42
XS2864386441	3.2180 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26	EUR	6.000,0 %	100,11	6.006.692,40	0,12
XS2921540030	3.5440 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/28	EUR	15.000,0 %	100,39	15.057.985,50	0,31
XS2742659738	3.2980 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	23.000,0 %	100,26	23.059.505,60	0,48
XS2972906064	3.2160 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 25/27	EUR	14.300,0 %	100,08	14.311.505,78	0,30
XS2780858994	3.3270 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	11.850,0 %	100,17	11.870.353,56	0,25
XS3017932602	3.3610 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/29	EUR	4.000,0 %	100,07	4.002.846,40	0,08
XS2853494602	3.2780 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/28	EUR	18.600,0 %	100,05	18.608.948,46	0,39
XS2982074358	2.9390 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/26	EUR	20.000,0 %	99,96	19.992.716,00	0,42
XS2931921113	2.9890 % Royal Bank of Canada EUR FLR-Notes 24/26	EUR	17.600,0 %	100,06	17.610.183,36	0,37
XS2652775789	3.1540 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	7.400,0 %	100,10	7.407.591,66	0,15
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	15.000,0 %	100,04	15.006.655,50	0,31
XS2782117118	2.9060 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	100,14	15.021.645,00	0,31
XS2895483787	2.7950 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	99,97	14.996.218,50	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2898732289	3.4480 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	8.000,0 %	100,04	8.003.134,40	0,17
Dänemark						112.800.453,04	2,34
XS3002415142	2.8990 %	Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.400,0 %	100,18	5.409.776,70	0,11
XS2443438051	1.3750 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	24.000,0 %	98,89	23.732.781,60	0,49
XS2798276270	3.4320 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	34.000,0 %	100,19	34.065.025,00	0,71
XS2573569220	4.0000 %	Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/27	EUR	40.000,0 %	101,05	40.418.248,00	0,84
DK0030522818	3.2710 %	Nykredit Realkredit AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	9.150,0 %	100,27	9.174.621,74	0,19
Finnland						96.458.759,59	2,01
XS2676816940	4.3750 %	Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/26	EUR	40.490,0 %	100,71	40.777.653,11	0,85
XS3008569777	3.1790 %	Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 25/29	EUR	15.700,0 %	100,15	15.722.786,98	0,33
XS2722262966	3.0090 %	OP Corporate Bank PLC EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,22	20.044.564,00	0,42
XS2794477518	2.7690 %	OP Corporate Bank PLC EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,18	15.026.436,00	0,31
XS2320747285	0.2500 %	OP Corporate Bank PLC EUR MTN 21/26	EUR	5.000,0 %	97,75	4.887.319,50	0,10
Frankreich						784.025.890,76	16,29
FR001400L4Y2	3.3860 %	Ayvens SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0 %	100,27	12.032.371,20	0,25
FR001400XHW0	3.1900 %	Ayvens SA EUR FLR-Notes 25/27	EUR	11.500,0 %	100,16	11.517.873,30	0,24
FR001400OEP0	3.5190 %	Banque Fédérative du Credit Mutuel EUR FLR-MTN 24/27	EUR	31.100,0 %	100,45	31.240.842,57	0,65
FR001400HO25	2.9610 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,03	20.006.512,00	0,42
FR001400N3K1	3.2390 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	100,18	5.009.099,50	0,10
FR001400SJO3	2.8770 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,00	9.999.858,00	0,21
FR0014002S57	0.0100 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/26	EUR	10.000,0 %	97,19	9.718.761,00	0,20
FR0014009A50	1.0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	13.100,0 %	99,75	13.066.918,57	0,27
FR001400CMY0	3.1250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/27	EUR	30.000,0 %	101,00	30.300.519,00	0,63
FR0013398070	2.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	53.700,0 %	99,53	53.445.214,98	1,11
FR0014002X43	0.2500 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	41.300,0 %	97,44	40.243.702,94	0,84
FR001400OTTO	3.1520 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,10	10.009.706,00	0,21
FR001400YCA5	3.1760 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	14.100,0 %	100,08	14.111.133,36	0,29
FR0013465358	0.5000 %	BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	38.100,0 %	99,65	37.968.196,86	0,79
FR0013534674	0.5000 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	35.800,0 %	96,86	34.676.979,06	0,72
FR001400OHE7	3.4910 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,44	20.088.370,00	0,42
FR001400OGI0	3.2670 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,10	10.010.170,00	0,21
FR0013476199	0.2500 %	BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	5.000,0 %	98,39	4.919.423,00	0,10
FR0013508512	1.0000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	35.000,0 %	99,85	34.947.286,50	0,73
FR001400DOY0	4.0000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	33.300,0 %	100,71	33.537.572,19	0,70
FR0014009UH8	1.8750 %	Crédit Agricole SA EUR FLR-Notes 22/27	EUR	24.500,0 %	99,10	24.279.010,00	0,50
XS1028421383	3.1250 %	Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	10.000,0 %	100,64	10.063.977,00	0,21
XS1538284230	1.8750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 16/26	EUR	10.000,0 %	98,68	9.867.942,00	0,20
XS1605365193	1.3750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 17/27	EUR	20.000,0 %	97,48	19.495.122,00	0,40
FR00140098S7	1.0000 %	Credit Agricole SA EUR MTN 22/25	EUR	15.000,0 %	99,31	14.896.327,50	0,31
FR001400E7J5	3.3750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 22/27	EUR	15.000,0 %	101,68	15.252.333,00	0,32
FR0013173028	3.2500 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 16/26	EUR	12.200,0 %	100,56	12.268.637,20	0,25
FR0013414091	1.6250 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0 %	99,10	4.954.992,50	0,10
FR001400CQ85	3.3750 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/27	EUR	15.400,0 %	101,56	15.640.199,96	0,32
FR001400PZU2	2.9550 %	HSBC Continental Europe SA EUR FLR- MTN 24/26	EUR	12.000,0 %	100,16	12.018.608,40	0,25
FR0013518024	0.5000 %	La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	25.800,0 %	99,54	25.682.008,86	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400HX73	3.1250 % L'Oreal SA EUR MTN 23/25	EUR	20.000,0	100,02	20.004.878,00	0,42
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	9.500,0	100,14	9.513.158,45	0,20
FR0013509098	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	31.600,0	99,91	31.571.752,76	0,66
FR001400N9V5	3.2440 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	41.400,0	100,24	41.501.347,20	0,86
FR0014006IU2	0.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/26	EUR	36.000,0	98,43	35.434.130,40	0,74
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	10.000,0	96,44	9.644.216,00	0,20
FR001400U1B5	3.0000 % Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	15.000,0	100,44	15.066.238,50	0,31
FR001400Q0V1	2.7890 % Vinci SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	100,04	10.004.351,00	0,21
FR001400WL94	3.1160 % Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	10.000,0	100,16	10.016.150,00	0,21
Deutschland					104.190.778,00	2,17
DE000CZ45YA3	3.2470 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0	100,34	15.051.553,50	0,31
DE000CZ45ZM5	2.9628 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0	100,10	20.020.060,00	0,42
XS2987895401	3.0910 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR FLR-MTN 25/28	EUR	15.000,0	100,04	15.005.836,50	0,31
DE000DW6DA51	3.0630 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 23/25	EUR	14.000,0	100,18	14.024.500,00	0,29
DE000DJ9ABK3	3.1960 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 23/26	EUR	20.000,0	100,52	20.104.078,00	0,42
XS2798096702	3.0560 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 24/26	EUR	20.000,0	99,92	19.984.750,00	0,42
Irland					129.351.975,12	2,69
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	10.000,0	96,44	9.644.031,00	0,20
XS2491963638	3.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/26	EUR	3.540,0	100,17	3.546.021,54	0,07
XS1849550592	2.2500 % AIB Group PLC EUR MTN 18/25	EUR	6.400,0	99,90	6.393.491,20	0,13
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	21.060,0	97,42	20.516.336,10	0,43
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	48.600,0	99,84	48.523.012,74	1,01
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	17.050,0	100,34	17.108.154,14	0,36
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.900,0	100,35	5.920.803,40	0,12
XS2901447016	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 25/28	EUR	7.500,0	100,18	7.513.578,00	0,16
XS2633552026	4.3750 % CA Auto Bank SpA EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0	101,87	10.186.547,00	0,21
Italien					473.567.277,51	9,84
XS2719281227	3.3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	45.500,0	100,38	45.670.879,80	0,95
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0	100,34	30.100.800,00	0,63
XS2067213913	1.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	7.450,0	99,95	7.446.581,20	0,16
XS2179037697	2.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 20/25	EUR	37.260,0	99,92	37.231.503,55	0,77
XS2625195891	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0	101,65	10.164.778,00	0,21
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0	99,01	19.802.656,00	0,41
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	30.000,0	99,65	29.894.559,00	0,62
IT0005311508	4.0140 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/25	EUR	200.000,0	100,08	200.165.000,00	4,16
XS2802190459	3.1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	100,15	10.014.514,00	0,21
XS2190134184	1.2500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	53.200,0	99,67	53.025.386,96	1,10
IT0005622912	3.2160 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	30.000,0	100,17	30.050.619,00	0,62
Luxemburg					1.601.726,72	0,03
XS2775174340	2.8140 % KBC IFIMA SA (RegS) EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.600,0	100,11	1.601.726,72	0,03
Norwegen					86.213.966,89	1,79
XS2486092492	1.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	54.580,0	99,83	54.488.185,52	1,13
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	26.534,0	100,87	26.763.964,87	0,56
XS2441296923	0.5000 % Santander Consumer Bank AS EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0	99,24	4.961.816,50	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien						123.797.959,70	2,57
XS2620201421	4.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	7.800,0 %	100,13	7.810.394,28	0,16
XS2835902839	3.3310 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	10.900,0 %	100,18	10.919.310,44	0,23
XS2293577354	3.3210 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/26	EUR	10.900,0 %	100,34	10.936.577,13	0,23
XS2324321285	0.5000 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	16.000,0 %	97,92	15.667.700,80	0,32
XS2538366878	3.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	53.000,0 %	100,43	53.227.513,10	1,10
XS2200150766	0.7500 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	12.000,0 %	99,43	11.931.483,60	0,25
XS2258971071	0.3750 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	13.500,0 %	98,56	13.304.980,35	0,28
Schweden						105.321.842,35	2,19
XS2641720987	4.8750 %	SBAB Bank AB EUR FLR-MTN 23/26	EUR	22.800,0 %	100,45	22.902.490,56	0,48
XS2635183069	3.3380 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.250,0 %	100,11	12.263.819,23	0,26
XS2813108870	2.9860 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/27	EUR	7.550,0 %	100,17	7.563.110,58	0,16
XS2782828649	3.3310 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,32	15.047.352,00	0,31
XS3000592280	2.9760 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-Notes 25/28	EUR	16.700,0 %	100,08	16.713.673,96	0,35
XS2404629235	0.1250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	10.000,0 %	96,43	9.642.867,00	0,20
XS2343563214	0.3000 %	Swedbank AB EUR FLR-Notes 21/27	EUR	5.000,0 %	97,42	4.870.876,50	0,10
XS2167002521	0.7500 %	Swedbank AB EUR MTN 20/25	EUR	6.000,0 %	99,82	5.989.405,80	0,12
XS2629047254	4.6250 %	Swedbank AB EUR MTN 23/26	EUR	10.300,0 %	100,27	10.328.246,72	0,21
Schweiz						209.379.170,79	4,35
XS2800795291	3.1390 %	UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	31.000,0 %	100,06	31.019.967,10	0,64
CH0537261858	3.2500 %	UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	32.976,0 %	100,00	32.976.000,00	0,69
CH1194000340	2.7500 %	UBS Group AG EUR FLR-MTN 22/27	EUR	26.140,0 %	100,02	26.145.094,69	0,54
CH1142231682	0.2500 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	40.000,0 %	98,56	39.425.872,00	0,82
CH1174335732	2.1250 %	UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	50.000,0 %	99,70	49.848.900,00	1,04
CH1348614103	2.9340 %	UBS Switzerland AG EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0 %	99,88	29.963.337,00	0,62
Niederlande						382.952.651,04	7,96
XS2694034971	3.2190 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0 %	100,12	12.014.774,40	0,25
XS2747616105	3.3850 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	22.000,0 %	100,57	22.124.722,40	0,46
XS2979675258	3.1840 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	23.500,0 %	100,09	23.522.144,05	0,49
XS3009627939	2.8710 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27	EUR	14.500,0 %	100,06	14.508.025,75	0,30
XS2102283061	0.6000 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	24.900,0 %	96,61	24.057.065,28	0,50
XS2835763702	3.0390 %	BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	99,83	9.982.748,00	0,21
XS2915279140	3.2350 %	BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	20.000,0 %	100,18	20.035.512,00	0,42
XS2860946867	3.3310 %	Coöperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	35.000,0 %	100,00	35.001.228,50	0,73
XS2697966690	3.3380 %	ING Bank NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	8.900,0 %	100,67	8.959.743,03	0,19
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	50.600,0 %	99,91	50.555.730,06	1,05
XS2443920249	1.2500 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	50.000,0 %	98,74	49.368.165,00	1,02
XS2554746185	4.8750 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	20.200,0 %	103,38	20.882.438,82	0,43
DE000A3LNY11	2.9150 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,01	15.001.273,50	0,31
DE000A3LW3B3	2.9750 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	16.800,0 %	99,91	16.784.392,80	0,35
DE000A3LZW01	3.0220 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	99,88	4.994.101,00	0,10
DE000A3L2RQ4	2.9900 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,05	20.010.460,00	0,42
XS2416413339	0.3750 %	Rabobank UA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	13.000,0 %	96,26	12.513.545,20	0,26
XS2712747182	3.1960 %	Rabobank UA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	12.500,0 %	100,68	12.585.181,25	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2757373050	3.2150 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-Notes 24/27	EUR	10.000,0 %	100,51	10.051.400,00	0,21
Vereinigtes Königreich						336.509.904,36	6,99
XS2487667276	2.8850 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 22/27	EUR	40.000,0 %	100,17	40.068.388,00	0,83
XS2815894071	3.3350 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	30.000,0 %	100,38	30.113.808,00	0,63
XS2342059784	3.5260 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	33.000,0 %	100,11	33.036.613,50	0,69
XS2486589596	3.0190 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 22/27	EUR	25.900,0 %	100,25	25.964.915,76	0,54
XS2251736646	0.3090 %	HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 20/26	EUR	21.700,0 %	98,67	21.411.118,75	0,45
XS2915526847	3.1850 %	Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,04	10.003.760,00	0,21
XS2628821873	4.1250 %	Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	10.000,0 %	103,20	10.320.479,00	0,21
XS2775724862	3.5790 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/27	EUR	12.150,0 %	100,32	12.189.477,78	0,25
XS2148623106	3.5000 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	40.900,0 %	100,00	40.900.000,00	0,85
XS3010674961	3.0940 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0 %	100,11	20.021.530,00	0,42
XS2485554088	3.4700 %	NatWest Markets EUR FLR-MTN 22/25	EUR	15.500,0 %	100,33	15.550.578,05	0,32
XS2576255751	3.7690 %	NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	9.100,0 %	100,56	9.151.356,76	0,19
XS2906229138	3.1810 %	NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	14.700,0 %	100,10	14.715.136,59	0,31
XS2745115597	3.3850 %	NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	13.650,0 %	100,27	13.686.971,03	0,28
XS3032031257	2.9860 %	Santander U.K. PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	10.650,0 %	100,05	10.654.938,41	0,22
XS2680785099	3.0470 %	Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	5.000,0 %	100,16	5.007.892,50	0,10
XS2919743927	3.1850 %	Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.700,0 %	100,03	8.702.635,23	0,18
XS2978799521	3.2350 %	Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 25/27	EUR	15.000,0 %	100,07	15.010.305,00	0,31
USA						504.523.565,76	10,48
XS1602547264	1.7760 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	25.000,0 %	98,99	24.746.322,50	0,51
XS1991265478	0.8080 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/26	EUR	19.775,0 %	99,80	19.734.886,41	0,41
XS2387929834	3.3870 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	30.000,0 %	100,36	30.109.404,00	0,63
XS2462324232	1.9490 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/26	EUR	51.182,0 %	99,57	50.963.887,91	1,06
XS2987787939	3.1710 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0 %	99,98	19.995.126,00	0,42
XS3019213654	2.9910 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	24.650,0 %	100,06	24.664.262,49	0,51
DE000A4D6AJ5	3.0430 %	BMW US Capital LLC EUR FLR-MTN 25/27	EUR	20.000,0 %	99,98	19.995.192,00	0,42
XS1859010685	1.5000 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	24.281,0 %	99,61	24.187.455,02	0,50
XS2167003685	1.2500 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	20.000,0 %	99,62	19.923.186,00	0,41
XS2819338091	3.1530 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	15.284,0 %	100,20	15.315.005,12	0,32
XS2983840435	3.4810 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/29	EUR	18.700,0 %	100,27	18.750.923,84	0,39
XS1509006380	1.2500 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/25	EUR	23.000,0 %	99,89	22.974.279,10	0,48
XS1960248919	1.0900 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	50.000,0 %	98,54	49.269.160,00	1,02
XS2838379639	3.1010 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	20.000,0 %	100,46	20.092.094,00	0,42
XS1706111793	1.3420 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	29.280,0 %	99,24	29.058.511,44	0,60
XS2338643740	0.4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	10.000,0 %	96,52	9.651.694,00	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2446386356	2.1030 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	48.297,0	% 99,93	48.262.506,28	1,00
XS2790333616	3.5150 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.200,0	% 100,27	30.280.842,38	0,63
XS1310934382	2.0000 %	Wells Fargo & Co EUR MTN 15/26	EUR	26.700,0	% 99,43	26.548.827,27	0,55
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						109.878.116,20	2,28
Obligationen						109.878.116,20	2,28
Österreich						49.906.453,00	1,04
XS3038488782	0.0000 %	Austria Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Notes 28.04.2025	EUR	50.000,0	% 99,81	49.906.453,00	1,04
Niederlande						59.971.663,20	1,24
XS3044275744	0.0000 %	State Of The Netherlands EUR Zero-Cou- pon Notes 07.04.2025	EUR	60.000,0	% 99,95	59.971.663,20	1,24
Investmentanteile						399.648.179,18	8,30
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Frankreich						399.648.179,18	8,30
FR0013090669		Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	1.700	EUR 95.792,62	162.847.456,38	3,38
FR0013106713		Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	1.490	EUR 158.926,66	236.800.722,80	4,92
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						4.507.166.011,06	93,64
Einlagen bei Kreditinstituten						266.544.258,41	5,54
Täglich fällige Gelder						46.938.990,91	0,98
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			42.210.566,65	0,88
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.728.424,26	0,10
Festgelder						219.605.267,50	4,56
FR0129013720	0.0000 %	Consumer Finance SA (24.01.2025 - 24.07.2025)	EUR	20.000,0	% 99,25	19.850.400,00	0,41
XS3044374307	0.0000 %	Eni SpA (01.04.2025 - 02.05.2025)	EUR	25.000,0	% 99,78	24.945.867,50	0,52
XS3035941163	0.0000 %	Eni SpA (21.03.2025 - 22.04.2025)	EUR	50.000,0	% 99,85	49.923.500,00	1,04
XS3017368195	0.0000 %	Eni SpA (28.02.2025 - 01.04.2025)	EUR	25.000,0	% 99,99	24.998.000,00	0,52
XS2831576793	0.0000 %	Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC (27.05.2024 - 26.05.2025)	EUR	20.000,0	% 99,62	19.923.300,00	0,41
XS3031474466	0.0000 %	Kingdom of the Netherlands (18.03.2025 - 01.04.2025)	EUR	30.000,0	% 99,99	29.998.200,00	0,62
XS3036562513	0.0000 %	Kingdom of the Netherlands (24.03.2025 - 14.04.2025)	EUR	50.000,0	% 99,93	49.966.000,00	1,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						266.544.258,41	5,54

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-230.237,48	-0,01
Devisentermingeschäfte				-181.358,68	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025		EUR	-185.522.264,40	-182.559,78	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025		USD	-7.563.227,71	1.201,10	0,00
Swapgeschäfte				-48.878,80	0,00
Zinsswaps				-48.878,80	0,00
IRS EUR Pay 2.41% / Receive 12M ESTR - 24 Jul 2025		EUR	20.000.000,00	-13.078,20	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IRS EUR Pay 3.47% / Receive 12M ESTR - 27 May 2025	EUR	20.000.000,00		-35.800,60	0,00
Anlage in Derivaten				-230.237,48	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			40.032.082,59	0,83
Teilfondsvermögen	EUR			4.813.512.114,58	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	106,23	104,69	100,53
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	106,50	104,88	100,70
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	992,99	1.010,44	991,46
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	1.069,21	1.052,65	1.010,32
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	1.003,41	1.020,78	1.001,59
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	106,49	104,86	100,69
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	98,67	100,46	98,58
- Klasse VarioZins AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	101,74	101,11	--
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	999,57	1.017,02	997,91
- Klasse VarioZins PM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1.022,88	1.011,75	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.080,87	1.063,76	1.020,29
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	11,61	11,73	11,32
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.162,97	1.174,55	1.133,26
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	1.060,48	1.035,25	--
Aktienumlauf in Stück		19.737.636	16.145.369	6.815.679
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	3.624.399	2.127.854	1.277.713
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	219.152	210.722	218.874
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	77.610	78.900	72.743
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	4.738	28.003	43.565
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	56.235	94.679	12.414
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	178.964	253.408	131.296
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	8.445.142	8.064.109	2.470.527
- Klasse VarioZins AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	916.583	454.949	--
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	853.717	566.371	393.541
- Klasse VarioZins PM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1	1	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	2.117.874	1.447.642	413.569
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	3.107.285	2.770.632	1.742.198
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	126.994	42.824	39.239
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	8.942	5.273	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	4.813,5	3.528,2	1.411,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,59
USA	10,48
Italien	9,84
Niederlande	9,20
Vereinigtes Königreich	6,99
Kanada	6,61
Schweiz	4,35
Irland	2,69
Australien	2,65
Spanien	2,57
Dänemark	2,34
Schweden	2,19
Deutschland	2,17
Belgien	2,10
Finnland	2,01
Sonstige Länder	2,86
Sonstige Vermögenswerte	6,36
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	48.768.011,09
- Swapgeschäften	556.624,04
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	804.784,05
- negativer Zinssatz	-259,40
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	4.763.462,40
Sonstige Erträge	1.903,79
Summe der Erträge	54.894.525,97
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-601.348,81
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-673.026,47
Pauschalvergütung	-5.591.362,53
Sonstige Kosten	-26.832,10
Summe der Aufwendungen	-6.892.569,91
Nettoertrag/-verlust	48.001.956,06
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.536.353,25
- Finanztermingeschäften	-47.685,00
- Devisentermingeschäften	301.130,91
- Devisen	80.229,76
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	62.871.984,98
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.495.567,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	227.764,88
- Devisen	-72.477,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	40.154,70
Betriebsergebnis	64.562.993,85

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.488.355.359,41)	4.507.166.011,06
Festgelder	219.605.267,50
Bankguthaben	46.938.990,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	36.109.535,39
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	1.019.277,22
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	30.000.000,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.201,10
Gesamtvermögen	4.840.840.283,18
Bankverbindlichkeiten	-324,72
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-684.528,76
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-24.945.867,47
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.466.009,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-48.878,80
- Devisentermingeschäften	-182.559,78
Gesamtverbindlichkeiten	-27.328.168,60
Teilfondsvermögen	4.813.512.114,58

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.528.176.176,41
Mittelzuflüsse	2.683.733.335,40
Mittelrückflüsse	-1.407.919.465,83
Ausschüttung	-55.040.925,25
Betriebsergebnis	64.562.993,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.813.512.114,58

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.145.367
- ausgegeben	9.927.350
- zurückgenommen	-6.335.081
- am Ende des Berichtszeitraums	19.737.636

Allianz Food Security

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					47.120.746,28	98,12
Aktien					43.933.186,04	91,48
Australien					360.634,62	0,75
AU000000SHV6	Select Harvests Ltd.	Stk	115.942 AUD	4,97	360.634,62	0,75
Kanada					2.605.783,77	5,43
CA36168Q1046	GFL Environmental, Inc.	Stk	23.347 USD	47,35	1.105.574,77	2,30
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	Stk	30.201 USD	49,67	1.500.209,00	3,13
China					1.081.548,04	2,25
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	54.000 HKD	155,80	1.081.548,04	2,25
Dänemark					848.048,74	1,77
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Stk	14.629 DKK	399,50	848.048,74	1,77
Färöer-Inseln					1.038.159,20	2,16
FO0000000179	Bakkafrost	Stk	22.084 NOK	494,00	1.038.159,20	2,16
Frankreich					1.328.432,73	2,77
FR0010908533	Edenred SE	Stk	40.283 EUR	30,46	1.328.432,73	2,77
Irland					1.848.116,73	3,85
IE0000669501	Glanbia PLC	Stk	33.075 EUR	10,38	371.693,59	0,77
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	14.235 EUR	95,80	1.476.423,14	3,08
Luxemburg					1.352.654,66	2,82
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Stk	25.420 EUR	49,15	1.352.654,66	2,82
Spanien					275.185,57	0,57
ES0184262212	Viscofan SA	Stk	3.953 EUR	64,30	275.185,57	0,57
Schweden					2.979.861,38	6,20
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	24.765 SEK	431,90	1.069.996,25	2,22
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Stk	127.993 SEK	107,60	1.377.714,43	2,87
SE0009806607	Munters Group AB	Stk	51.646 SEK	103,00	532.150,70	1,11
Schweiz					4.371.312,84	9,10
CH0009002962	Barry Callebaut AG	Stk	779 CHF	1.178,00	1.041.909,74	2,17
CH0002432174	Bucher Industries AG	Stk	2.552 CHF	371,00	1.074.983,82	2,24
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	10.238 EUR	91,06	1.009.324,08	2,10
CH0038863350	Nestle SA	Stk	12.120 CHF	90,48	1.245.095,20	2,59
Niederlande					1.125.468,48	2,34
NL0010583399	Corbion NV	Stk	25.344 EUR	19,49	534.779,64	1,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	15.755 EUR	34,63	590.688,84	1,23
Vereinigtes Königreich					3.135.462,77	6,53
GB0002318888	Cranwick PLC	Stk	8.775 GBP	49,35	560.534,86	1,17
GB0002074580	Genus PLC	Stk	48.702 GBP	18,42	1.161.147,30	2,42
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd.	Stk	62.641 USD	19,67	1.232.233,66	2,56
GB00BKS7YK08	Treant PLC	Stk	42.252 GBP	3,32	181.546,95	0,38
USA					21.582.516,51	44,94
US0010841023	AGCO Corp.	Stk	5.449 USD	92,73	505.312,99	1,05
US03852U1060	Aramark	Stk	16.508 USD	33,91	559.774,72	1,17
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Stk	6.938 USD	73,55	510.286,22	1,06
US8522341036	Block, Inc.	Stk	14.340 USD	54,86	786.688,03	1,64
US1282461052	Calavo Growers, Inc.	Stk	22.647 USD	24,01	543.848,00	1,13
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Stk	7.083 USD	62,79	444.753,58	0,93
US15118V2079	Celsius Holdings, Inc.	Stk	51.687 USD	33,36	1.724.483,78	3,59
US22052L1044	Corteva, Inc.	Stk	18.459 USD	60,54	1.117.526,13	2,33
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	Stk	35.019 USD	31,28	1.095.458,23	2,28
US2441991054	Deere & Co.	Stk	2.127 USD	461,35	981.301,80	2,04
US2566771059	Dollar General Corp.	Stk	6.248 USD	85,37	533.380,20	1,11
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	383 USD	815,52	312.343,65	0,65
US3024913036	FMC Corp.	Stk	4.827 USD	41,85	202.015,81	0,42
US4052171000	Hain Celestial Group, Inc.	Stk	102.863 USD	4,08	419.173,41	0,87
US535551061	Lindsay Corp.	Stk	8.268 USD	125,63	1.038.733,35	2,16
US5962781010	Middleby Corp.	Stk	7.406 USD	151,46	1.121.724,17	2,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	32.350 USD	27,02	874.044,43	1,82
US63888U1088	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	Stk	5.852 USD	37,80	221.182,07	0,46
US6404911066	Neogen Corp.	Stk	52.859 USD	8,57	452.819,80	0,94
US69753M1053	Palomar Holdings, Inc.	Stk	7.349 USD	135,61	996.579,19	2,08
US8101861065	Scotts Miracle-Gro Co.	Stk	11.663 USD	54,29	633.237,22	1,32
US82900L1026	Simply Good Foods Co.	Stk	37.630 USD	34,11	1.283.468,99	2,67
US8718291078	Sysco Corp.	Stk	10.213 USD	73,47	750.350,64	1,56
US8887871080	Toast, Inc. Class A	Stk	27.277 USD	33,29	908.175,99	1,89
US8923561067	Tractor Supply Co.	Stk	13.514 USD	53,02	716.451,53	1,49
US89469A1043	TreeHouse Foods, Inc.	Stk	24.723 USD	26,88	664.543,49	1,39
KYG1117K1141	Union Acquisition Corp.	Stk	96.717 USD	4,86	469.885,04	0,98
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Stk	11.533 USD	25,43	293.306,97	0,61
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Stk	28.883 USD	29,47	851.106,34	1,77
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	3.528 USD	161,72	570.560,74	1,19
Partizipationsscheine					1.623.500,52	3,38
Argentinien					224.473,77	0,47
US2264061068	Cresud SACIF y A (ADR's)	Stk	19.639 USD	11,43	224.473,77	0,47
Irland					1.399.026,75	2,91
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	11.615 USD	120,45	1.399.026,75	2,91
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.564.059,72	3,26
USA					1.564.059,72	3,26
US3765491010	Gladstone Land Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	47.874 USD	10,64	509.379,36	1,06
US53566V1061	Lineage, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	17.882 USD	58,98	1.054.680,36	2,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					47.120.746,28	98,12
Einlagen bei Kreditinstituten					954.624,26	1,99
Täglich fällige Gelder					954.624,26	1,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			954.624,26	1,99
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					954.624,26	1,99
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-51.389,41	-0,11
Teilfondsvermögen					48.023.981,13	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	83,08	91,30	82,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	84,16	91,15	82,11
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	81,31	88,40	80,24
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	879,83	949,67	847,89
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	888,01	954,32	849,44
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	784,29	857,39	798,58
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	708,11	761,43	702,79
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	7,74	8,67	7,40
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	8,01	8,94	7,57
Aktienumlauf in Stück		1.176.235	1.236.820	1.371.812
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	188.753	203.025	256.318
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	60.514	65.784	86.162
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	41.605	48.520	54.350

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	25	26	319
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	5.098	9.094	13.231
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	802	993	1.328
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	10.260	8.687	4.296
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	869.060	900.574	954.780
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD		48,0	59,9	59,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	48,20
Schweiz	9,10
Irland	6,76
Vereinigtes Königreich	6,53
Schweden	6,20
Kanada	5,43
Luxemburg	2,82
Frankreich	2,77
Niederlande	2,34
China	2,25
Färöer-Inseln	2,16
Sonstige Länder	3,56
Sonstige Vermögenswerte	1,88
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	28.296,31
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	209.010,08
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	237.306,39
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.426,16
Pauschalvergütung	-426.279,91
Sonstige Kosten	-412,21
Summe der Aufwendungen	-436.118,28
Nettoertrag/-verlust	-198.811,89
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.843.188,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-13,89
- Devisen	-562.912,56
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-3.604.926,51
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.521.092,95
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	3.296,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-6.122.722,70

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 55.129.895,36)	47.120.746,28
Festgelder	0,00
Bankguthaben	954.624,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	31.099,08
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	65.596,46
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	48.172.066,08
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-76.216,86
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.868,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-148.084,95
Teilfondsvermögen	48.023.981,13

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	59.874.538,73
Mittelzuflüsse	5.781.079,92
Mittelrückflüsse	-11.217.771,27
Ausschüttung	-291.143,55
Betriebsergebnis	-6.122.722,70
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	48.023.981,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.236.821
- ausgegeben	83.819
- zurückgenommen	-144.405
- am Ende des Berichtszeitraums	1.176.235

Allianz GEM Equity High Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					193.867.183,74	97,48
Aktien					184.627.930,11	92,83
Brasilien					10.596.827,78	5,33
BRC5M-GACNOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa SA	Stk	70.600	BRL 20,40	230.901,37	0,12
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais SA	Stk	1.021.310	BRL 10,36	1.696.324,70	0,85
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stk	50.700	BRL 24,30	197.517,64	0,10
BRGRNDACNOR3	Grendene SA	Stk	247.200	BRL 5,67	224.710,40	0,11
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF SA	Stk	94.600	BRL 11,95	181.238,60	0,09
BRITSAACNPR7	Itausa SA	Stk	630.500	BRL 9,62	972.415,36	0,49
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Stk	361.200	BRL 41,58	2.407.819,20	1,21
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Stk	858.300	BRL 6,46	888.921,23	0,45
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Stk	441.400	BRL 9,34	660.953,42	0,33
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Stk	476.500	BRL 37,43	2.859.396,48	1,44
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Stk	97.100	BRL 17,77	276.629,38	0,14
Chile					760.449,63	0,38
CLP369751034	Embotelladora Andina SA Class B	Stk	102.379	CLP 3.635,00	361.448,91	0,18
CLP7980K1070	Quinenco SA	Stk	111.030	CLP 3.700,00	399.000,72	0,20
China					56.248.282,37	28,28
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	357.000	HKD 4,68	198.385,90	0,10
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	334.200	HKD 128,00	5.079.408,66	2,55
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Stk	6.062.000	HKD 4,69	3.375.868,45	1,70
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Stk	232.600	CNY 14,44	427.175,06	0,21
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	23.500	HKD 392,80	1.096.064,42	0,55
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Stk	66.500	HKD 40,30	318.217,04	0,16
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Stk	1.753.000	HKD 6,09	1.267.640,04	0,64
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	4.037.000	HKD 6,88	3.297.948,94	1,66
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	1.441.000	HKD 5,87	1.004.381,77	0,50
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Stk	243.000	HKD 16,00	461.660,80	0,23
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Stk	469.500	HKD 3,50	195.119,37	0,10
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Stk	77.400	HKD 24,45	224.706,98	0,11
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Stk	921.100	HKD 10,46	1.144.024,19	0,58
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	894.000	HKD 6,40	679.382,31	0,34
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class A	Stk	104.300	CNY 14,55	193.008,43	0,10
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Stk	381.000	HKD 12,24	553.736,48	0,28
CNE100000BG0	CRRC Corp. Class H	Stk	306.000	HKD 4,84	175.858,57	0,09
CNE000000DW4	Dashang Co. Ltd. Class A	Stk	146.200	CNY 23,89	444.214,27	0,22
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao Co. Class A	Stk	51.098	CNY 60,45	392.852,20	0,20
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd.	Stk	289.000	HKD 9,11	312.617,26	0,16
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	26.400	HKD 55,50	173.977,73	0,09
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Stk	673.000	HKD 13,60	1.086.802,71	0,55
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Stk	73.500	CNY 45,46	424.957,75	0,21
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	Stk	216.500	HKD 11,00	282.779,11	0,14
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	167.200	HKD 25,00	496.332,85	0,25
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Stk	95.000	HKD 26,10	294.415,62	0,15
CNE000001FW7	Huaxia Bank Co. Ltd. Class A	Stk	1.263.900	CNY 7,83	1.258.645,59	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	2.462.000	HKD 5,54	1.619.550,72	0,81
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	143.819	HKD 160,80	2.745.990,61	1,38
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	296.000	HKD 10,48	368.340,72	0,19
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Stk	253.400	CNY 25,33	816.339,44	0,41
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	84.900	HKD 155,80	1.570.622,75	0,79
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Stk	23.900	CNY 91,46	278.008,50	0,14
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Stk	114.700	HKD 22,80	310.523,88	0,16
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Stk	3.338.000	HKD 4,02	1.593.342,44	0,80
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	2.228.000	HKD 6,29	1.664.035,44	0,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	421.500	HKD 46,30	2.317.262,90	1,16
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	105.500	CNY 51,63	692.761,22	0,35
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Stk	98.340	CNY 24,31	304.049,40	0,15
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Stk	193.000	HKD 21,10	483.544,56	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	171.300	HKD 497,00	10.109.053,41	5,08
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Stk	633.000	HKD 8,95	672.703,19	0,34
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Stk	23.100	HKD 69,20	189.808,13	0,10
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	105.000	HKD 49,20	613.410,41	0,31
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Stk	1.240.500	HKD 5,07	746.795,11	0,38
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Stk	270.700	CNY 40,83	1.405.712,86	0,71
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd. Class A	Stk	83.100	CNY 26,51	280.181,68	0,14
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Ltd. Class A	Stk	48.900	CNY 40,69	253.061,18	0,13
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Ltd. Class A	Stk	462.800	CNY 16,54	973.549,05	0,49
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Stk	125.100	CNY 18,14	288.618,11	0,14
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Stk	194.400	HKD 13,18	304.234,46	0,15
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Stk	47.600	HKD 32,20	181.995,04	0,09
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	288.000	HKD 17,68	604.604,66	0,30
Kolumbien					1.100.968,69	0,55
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	119.532	COP 41.900,00	1.100.968,69	0,55
Griechenland					2.195.622,64	1,10
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	334.669	EUR 2,50	837.676,51	0,42
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	121.089	EUR 9,52	1.153.251,64	0,58
GRS419003009	OPAP SA	Stk	11.011	EUR 18,59	204.694,49	0,10
Hongkong					7.998.599,82	4,02
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	4.576.000	HKD 3,99	2.167.981,89	1,09
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Stk	162.000	HKD 10,06	193.512,82	0,10
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd.	Stk	612.000	HKD 4,71	342.270,18	0,17
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	1.342.000	HKD 16,64	2.651.566,83	1,33
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	678.000	HKD 14,62	1.176.992,80	0,59
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	1.729.500	HKD 7,14	1.466.275,30	0,74
Ungarn					2.612.562,20	1,31
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Stk	55.137	HUF 2.950,00	404.713,21	0,20
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Stk	13.340	HUF 25.480,00	845.741,20	0,43
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Stk	52.739	HUF 10.380,00	1.362.107,79	0,68
Indien					26.750.119,76	13,45
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	19.530	INR 1.727,40	364.569,97	0,18
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Stk	170.652	INR 621,00	1.145.219,44	0,58
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Stk	28.951	INR 1.112,95	348.196,94	0,18
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Stk	116.661	INR 419,70	529.115,39	0,27
INE017A01032	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	Stk	22.699	INR 929,00	227.881,03	0,11
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Stk	115.733	INR 1.591,00	1.989.816,92	1,00
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	65.756	INR 1.825,50	1.297.188,09	0,65
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Stk	206.654	INR 682,00	1.523.049,16	0,77
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	29.196	INR 1.348,00	425.303,52	0,21
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Stk	376.962	INR 333,25	1.357.542,58	0,68
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	118.047	INR 1.569,00	2.001.537,02	1,01
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Stk	289.530	INR 269,44	843.026,78	0,42
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Stk	197.171	INR 209,00	445.322,93	0,22
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Stk	82.330	INR 799,85	711.626,96	0,36
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Stk	572.403	INR 175,20	1.083.731,59	0,55
INE584A01023	NMDC Ltd.	Stk	955.703	INR 68,75	710.037,66	0,36
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Stk	775.895	INR 246,50	2.066.834,04	1,04
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	Stk	77.900	INR 292,80	246.487,14	0,12
INE891D01026	Redington Ltd.	Stk	480.171	INR 243,45	1.263.256,19	0,64
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	36.733	INR 1.274,00	505.721,66	0,25
INE298J01013	Reliance Nippon Life Asset Management Ltd.	Stk	46.694	INR 580,00	292.667,71	0,15
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Stk	62.424	INR 1.733,95	1.169.698,39	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Stk	143.939	INR 644,05	1.001.806,38	0,50
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Stk	139.083	INR 1.415,00	2.126.748,91	1,07
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Stk	34.612	INR 862,00	322.418,30	0,16
INE075A01022	Wipro Ltd.	Stk	562.596	INR 262,50	1.595.922,06	0,80
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Stk	152.335	INR 701,85	1.155.393,00	0,58
Indonesien					2.793.905,23	1,40
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Stk	3.648.500	IDR 4.920,00	1.001.224,01	0,50
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	277.700	IDR 10.175,00	157.602,14	0,08
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	1.194.600	IDR 7.100,00	473.077,90	0,24
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Stk	1.987.600	IDR 2.010,00	222.831,64	0,11
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Stk	5.570.100	IDR 1.555,00	483.109,07	0,24
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Stk	347.200	IDR 23.550,00	456.060,47	0,23
Malaysia					2.356.481,16	1,19
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Stk	309.000	MYR 4,62	297.148,97	0,15
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Stk	577.400	MYR 5,60	673.036,44	0,34
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Stk	915.400	MYR 0,91	173.390,81	0,09
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Stk	529.300	MYR 6,84	753.584,17	0,38
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	336.900	MYR 6,55	459.320,77	0,23
Mexiko					212.952,24	0,11
MXP369181377	El Puerto de Liverpool SAB de CV	Stk	48.100	MXN 97,75	212.952,24	0,11
Panama					826.010,80	0,42
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Stk	24.443	USD 36,59	826.010,80	0,42
Philippinen					1.221.668,55	0,61
PHY411571011	International Container Terminal Services Inc.	Stk	63.740	PHP 355,00	365.230,26	0,18
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stk	560.840	PHP 73,00	660.827,60	0,33
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Stk	9.535	PHP 1.271,00	195.610,69	0,10
Polen					1.275.944,54	0,64
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Stk	129.699	PLN 8,84	273.904,97	0,14
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Stk	55.369	PLN 75,72	1.002.039,57	0,50
Katar					1.645.558,61	0,83
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Stk	628.770	QAR 3,07	490.328,50	0,25
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Stk	385.918	QAR 11,80	1.155.230,11	0,58
Russland					0,03	0,00
RU0007288411	GMK Norilsk Nickel PJSC*	Stk	320.400	RUB 0,00	0,03	0,00
Saudi-Arabien					2.151.371,24	1,08
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	215.171	SAR 23,10	1.223.876,61	0,61
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	Stk	93.393	SAR 20,58	473.261,98	0,24
SA0007879048	Riyad Bank	Stk	24.939	SAR 32,95	202.337,50	0,10
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	Stk	22.558	SAR 45,35	251.895,15	0,13
Südafrika					4.458.378,61	2,24
ZAE000049433	AVI Ltd.	Stk	86.282	ZAR 90,11	392.879,02	0,20
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Stk	13.227	ZAR 411,02	274.719,79	0,14
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Stk	57.059	ZAR 262,06	755.597,54	0,38
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Stk	1.917	ZAR 4.557,09	441.443,74	0,22
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Stk	109.555	ZAR 257,01	1.422.813,14	0,71
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	90.993	ZAR 36,56	168.104,68	0,08
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Stk	34.242	ZAR 238,51	412.697,04	0,21
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Stk	24.067	ZAR 280,03	340.558,84	0,17
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Stk	66.399	ZAR 74,38	249.564,82	0,13
Südkorea					21.062.631,12	10,59
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Stk	10.526	KRW 93.300,00	616.029,97	0,31
KR7030000004	Cheil Worldwide, Inc.	Stk	31.798	KRW 18.020,00	359.427,60	0,18
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	31.403	KRW 59.600,00	1.174.016,58	0,59
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Stk	17.683	KRW 39.450,00	437.582,34	0,22
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Stk	18.678	KRW 72.500,00	849.425,34	0,43
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Stk	2.169	KRW 112.400,00	152.926,48	0,08
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	6.302	KRW 260.500,00	1.029.776,46	0,52
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	87.626	KRW 17.410,00	956.948,56	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Stk	21.708	KRW	16.660,00	226.856,72	0,11
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Stk	25.659	KRW	79.000,00	1.271.521,33	0,64
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	33.759	KRW	92.300,00	1.954.555,95	0,98
KR7015760002	Korea Electric Power Corp.	Stk	90.745	KRW	21.650,00	1.232.359,56	0,62
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	78.498	KRW	21.300,00	1.048.805,67	0,53
KR7030200000	KT Corp.	Stk	53.205	KRW	49.600,00	1.655.354,28	0,83
KR7033780008	KT&G Corp.	Stk	13.188	KRW	101.100,00	836.347,82	0,42
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	72.165	KRW	47.200,00	2.136.610,94	1,07
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	29.877	KRW	57.800,00	1.083.232,44	0,54
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd.	Stk	8.809	KRW	45.250,00	250.035,70	0,13
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	14.003	KRW	190.700,00	1.675.053,24	0,84
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	24.985	KRW	55.500,00	869.819,56	0,44
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Stk	120.381	KRW	16.500,00	1.245.944,58	0,63
Taiwan					31.434.142,34	15,81	
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp.	Stk	51.000	TWD	225,00	319.222,90	0,16
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	82.000	TWD	609,00	1.389.224,70	0,70
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Stk	306.000	TWD	209,50	1.783.391,96	0,90
TW0002610003	China Airlines Ltd.	Stk	268.000	TWD	22,50	167.748,51	0,08
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	1.067.000	TWD	39,45	1.170.988,90	0,59
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Stk	63.000	TWD	282,50	495.108,47	0,25
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Stk	1.009.000	TWD	40,55	1.138.212,57	0,57
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	113.000	TWD	220,50	693.151,85	0,35
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology Inc.	Stk	36.000	TWD	270,00	270.400,58	0,14
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Stk	26.000	TWD	348,50	252.067,86	0,13
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Stk	14.000	TWD	392,00	152.670,61	0,08
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	393.000	TWD	146,00	1.596.197,98	0,80
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Stk	276.000	TWD	87,70	673.364,21	0,34
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Stk	2.000	TWD	2.355,00	131.027,44	0,07
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	34.000	TWD	1.390,00	1.314.725,45	0,66
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Stk	1.101.000	TWD	35,30	1.081.193,37	0,54
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Stk	82.000	TWD	224,50	512.119,78	0,26
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Stk	319.000	TWD	180,00	1.597.366,38	0,80
TW0001307007	San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	Stk	226.000	TWD	43,95	276.317,68	0,14
TW0002347002	Synnex Technology International Corp.	Stk	142.000	TWD	71,40	282.051,17	0,14
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	622.500	TWD	910,00	15.758.762,10	7,92
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Stk	30.000	TWD	196,00	163.575,66	0,08
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Stk	104.000	TWD	74,40	215.252,21	0,11
Niederlande					248.175,91	0,13	
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Stk	37.097	ZAR	132,39	248.175,91	0,13
Türkei					1.173.242,78	0,59	
TRATCELL91M1	Turkcell İletişim Hizmetleri AS	Stk	503.079	TRY	95,80	1.173.242,78	0,59
Vereinigte Arabische Emirate					5.504.034,06	2,77	
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	652.772	AED	12,25	2.010.864,94	1,01
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Stk	797.735	AED	13,35	2.678.090,25	1,35
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Stk	73.265	AED	20,20	372.163,02	0,19
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	73.695	AED	23,90	442.915,85	0,22
Partizipationsscheine					9.239.253,63	4,65	
China					4.476.202,05	2,25	
US4234031049	Hello Group, Inc. (ADR's)	Stk	85.459	USD	6,32	498.869,58	0,25
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	111.930	USD	11,11	1.148.610,28	0,58
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	57.820	USD	45,43	2.426.235,54	1,22
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	27.015	USD	16,13	402.486,65	0,20
Irland					1.075.278,10	0,54	
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	9.665	USD	120,45	1.075.278,10	0,54
Russland					0,00	0,00	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's) (traded in United Kingdom)*	Stk	7	USD	0,00	0,00	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's) (traded in United States)*	Stk	5	USD	0,00	0,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Thailand					3.687.773,48	1,86
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Stk	1.739.700 THB	23,90	1.132.381,01	0,57
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Stk	435.200 THB	161,50	1.914.175,39	0,97
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Stk	11.638.100 THB	1,45	459.589,82	0,23
THA790010R17	SCB X PCL (NVDR's)	Stk	54.000 THB	123,50	181.627,26	0,09
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					193.867.183,74	97,48
Einlagen bei Kreditinstituten					6.446.029,81	3,24
Täglich fällige Gelder					6.446.029,81	3,24
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.593.278,54	2,81
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			852.751,27	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.446.029,81	3,24

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-91.493,14	-0,05
Futuresgeschäfte					-91.493,14	-0,05
Gekaufte Indexterminkontrakte					-91.493,14	-0,05
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	99 USD	1.113,90	-91.493,14	-0,05	
OTC-gehandelte Derivate					-335.980,47	-0,17
Devisentermingeschäfte					-335.980,47	-0,17
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-404.169,71		3.603,22	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-145.209,21		-79,22	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-2.467.379,50		-100.772,51	-0,05	
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-76.280,97		-2.840,46	0,00	
Sold EUR / Bought IDR - 08 Apr 2025	EUR	-49.034,94		-306,16	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.727.260,58		-62.681,03	-0,03	
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2025	EUR	-9.149.540,75		-220.972,90	-0,11	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-156.939,80		800,60	0,00	
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-47.896.756,53		47.267,99	0,02	
Anlage in Derivaten					-427.473,61	-0,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-999.602,40
Teilfondsvermögen					EUR	198.886.137,54
						100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	13,92	14,02	11,99
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	12,31	12,44	10,57
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVH/ISIN: LU2969692735	97,86	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	154,38	154,25	127,15
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	141,54	141,95	117,89
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.371,91	1.404,22	1.182,83
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.092,36	1.085,96	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVJ/ISIN: LU2969692818	980,05	--	--
- Klasse PLAN12 AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	10,03	10,31	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 WZK/ISIN: LU2952577505	988,78	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A41 2DP/ISIN: LU3006199916	985,24	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P VPB/ISIN: LU2081628963	945,04	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	12,98	13,67	11,27
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	12,25	12,41	10,55
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	12,70	13,43	10,97
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	9,72	10,05	7,84
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.408,44	1.448,27	1.117,24
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.610,79	1.653,00	1.267,40
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	204,99	208,34	179,40
Aktienumlauf in Stück		4.702.709	4.471.718	4.709.011
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	253.452	310.873	329.782
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	34.751	43.937	43.546
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVH/ISIN: LU2969692735	13	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	83.901	82.013	68.565
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	195.004	167.415	151.298
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	24.772	21.675	12.348
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.002	1.002	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVJ/ISIN: LU2969692818	76	--	--
- Klasse PLAN12 AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	245.983	106	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 WZK/ISIN: LU2952577505	7	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A41 2DP/ISIN: LU3006199916	1	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P VPB/ISIN: LU2081628963	1	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	51.820	55.563	198.152
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	133.133	123.476	28.608
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	407.379	334.968	251.789
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	2.586.331	2.587.295	3.015.865
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	42.012	36.051	19.432
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	18.756	5.590	8.330
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	624.315	701.754	581.296

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	198,9	161,8	104,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	30,53
Taiwan	15,81
Indien	13,45
Südkorea	10,59
Brasilien	5,33
Hongkong	4,02
Vereinigte Arabische Emirate	2,77
Südafrika	2,24
Sonstige Länder	12,74
Sonstige Vermögenswerte	2,52
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	63.383,20
- negativer Zinssatz	-7.669,04
Dividenden	2.247.785,77
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	299,48
Summe der Erträge	2.303.799,41
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-25.719,87
Pauschalvergütung	-1.627.832,19
Sonstige Kosten	-1.216,95
Summe der Aufwendungen	-1.654.769,01
Nettoertrag/-verlust	649.030,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.439.125,80
- Finanztermingeschäften	-502.254,89
- Devisentermingeschäften	638.074,18
- Devisen	580.302,87
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.804.278,36
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.337.153,09
- Finanztermingeschäften	-331.654,36
- Devisentermingeschäften	-749.338,28
- Devisen	52.842,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-561.024,86

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 179.536.013,01)	193.867.183,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.446.029,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	731.951,30
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	447.357,12
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	51.671,81
Gesamtvermögen	201.544.193,78
Bankverbindlichkeiten	-285.876,50
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.418.977,98
- Wertpapiergeschäften	-166.311,64
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-307.744,70
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-91.493,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-387.652,28
Gesamtverbindlichkeiten	-2.658.056,24
Teilfondsvermögen	198.886.137,54

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	161.841.589,55
Mittelzuflüsse	102.786.380,07
Mittelrückflüsse	-63.730.397,45
Ausschüttung	-1.450.409,77
Betriebsergebnis	-561.024,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	198.886.137,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.471.718
- ausgegeben	1.732.383
- zurückgenommen	-1.501.392
- am Ende des Berichtszeitraums	4.702.709

Allianz German Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					365.832.560,08	93,95	
Aktien					365.832.560,08	93,95	
Frankreich					13.544.447,85	3,48	
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	27.684	EUR	175,54	4.859.649,36	1,25
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	38.382	EUR	35,72	1.371.005,04	0,35
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	34.329	EUR	213,05	7.313.793,45	1,88
Deutschland					334.685.806,64	85,95	
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	19.350	EUR	216,30	4.185.405,00	1,08
DE0008404005	Allianz SE	Stk	52.593	EUR	352,50	18.539.032,50	4,76
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	145.654	EUR	34,20	4.981.366,80	1,28
DE0005200000	Beiersdorf AG	Stk	18.107	EUR	119,20	2.158.354,40	0,55
DE000A1DAH00	Brenntag SE	Stk	47.956	EUR	59,66	2.861.054,96	0,74
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	51.055	EUR	60,80	3.104.144,00	0,80
DE0005439004	Continental AG	Stk	93.070	EUR	64,44	5.997.430,80	1,54
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	110.927	EUR	272,90	30.271.978,30	7,77
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	227.046	EUR	39,29	8.920.637,34	2,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	351.691	EUR	34,52	12.140.373,32	3,12
DE0005772206	Fielmann Group AG	Stk	37.247	EUR	42,25	1.573.685,75	0,40
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	284.104	EUR	39,23	11.145.399,92	2,86
DE000A3E5D64	FUCHS SE	Stk	90.524	EUR	44,02	3.984.866,48	1,02
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	92.888	EUR	55,60	5.164.572,80	1,33
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Stk	29.624	EUR	274,30	8.125.863,20	2,09
DE000A161408	HelloFresh SE	Stk	150.941	EUR	7,52	1.135.680,08	0,29
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	22.155	EUR	73,52	1.628.835,60	0,42
DE0005493365	Hypoport SE	Stk	11.804	EUR	155,40	1.834.341,60	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	743.754	EUR	30,26	22.505.996,04	5,78
DE000KGX8881	KION Group AG	Stk	85.586	EUR	38,46	3.291.637,56	0,85
DE0006335003	Krones AG	Stk	40.693	EUR	125,80	5.119.179,40	1,32
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	24.049	EUR	64,76	1.557.413,24	0,40
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	74.063	EUR	127,45	9.439.329,35	2,42
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Stk	42.138	EUR	323,60	13.635.856,80	3,50
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	45.063	EUR	583,60	26.298.766,80	6,75
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	68.215	EUR	108,00	7.367.220,00	1,89
DE0006969603	Puma SE	Stk	42.543	EUR	22,11	940.625,73	0,24
DE0007010803	Rational AG	Stk	3.281	EUR	760,00	2.493.560,00	0,64
DE0007164600	SAP SE	Stk	138.482	EUR	246,65	34.156.585,30	8,77
DE0007165631	Sartorius AG	Stk	12.204	EUR	215,00	2.623.860,00	0,67
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	135.623	EUR	94,95	12.877.403,85	3,31
DE0007236101	Siemens AG	Stk	166.067	EUR	213,60	35.471.911,20	9,11
DE0007493991	Stroer SE & Co. KGaA	Stk	257.667	EUR	53,90	13.888.251,30	3,57
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	86.014	EUR	94,80	8.154.127,20	2,09
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	Stk	31.572	EUR	74,82	2.362.217,04	0,61
DE000ZAL1111	Zalando SE	Stk	152.109	EUR	31,22	4.748.842,98	1,22
Schweiz					10.104.496,18	2,59	
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	9.646	CHF	154,40	1.561.902,92	0,40
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	70.031	EUR	91,06	6.377.022,86	1,64
CH0030170408	Geberit AG	Stk	3.722	CHF	554,80	2.165.570,40	0,55
Niederlande					3.623.159,10	0,93	
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	Stk	30.783	EUR	117,70	3.623.159,10	0,93
USA					3.874.650,31	1,00	
IE000S9YS762	Linde PLC	Stk	9.137	USD	459,11	3.874.650,31	1,00
Investmentanteile					10.207.126,80	2,62	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Luxemburg					10.207.126,80	2,62
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	Stk	6.840 EUR	1.492,27	10.207.126,80	2,62
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					376.039.686,88	96,57
Einlagen bei Kreditinstituten					13.422.175,95	3,45
Täglich fällige Gelder					13.422.175,95	3,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			13.422.175,95	3,45
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					13.422.175,95	3,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-66.326,43	-0,02
Teilfondsvermögen					389.395.536,40	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	236,97	224,68	185,13
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.847,99	1.760,05	1.448,79
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.847,98	1.760,05	1.448,79
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.647,38	2.498,97	2.040,77
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	2.380,20	2.275,94	1.881,23
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	84.921	81.823	101.198
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	86.970	89.491	94.628
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	108.473	112.687	121.085
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.998	3.175	4.620
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	67	113	184
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		389,4	382,4	341,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	21,77
Industrie	21,50
Technologie	18,07
Kommunikation	10,00
Grundstoffe	8,35
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,81
Konsumgüter, zyklisch	6,45
Teilfonds	2,62
Sonstige Vermögenswerte	3,43
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	58.067,14
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.080.198,56
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	99,13
Summe der Erträge	1.138.364,83
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.256,90
Pauschalvergütung	-986.263,15
Sonstige Kosten	-12.944,42
Summe der Aufwendungen	-1.021.464,47
Nettoertrag/-verlust	116.900,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.970.358,20
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	267.290,72
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	15.354.549,28
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.523.879,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-10,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	22.878.418,07

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 278.136.600,32)	376.039.686,88
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.422.175,95
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	49.444,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	73.130,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	389.584.437,87
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-334,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.567,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-188.901,47
Teilfondsvermögen	389.395.536,40

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	382.418.411,63
Mittelzuflüsse	7.833.932,30
Mittelrückflüsse	-19.746.332,09
Ausschüttung	-3.988.893,51
Betriebsergebnis	22.878.418,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	389.395.536,40

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	287.289
- ausgegeben	16.037
- zurückgenommen	-19.897
- am Ende des Berichtszeitraums	283.429

Allianz German Small and Micro Cap

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					48.394.170,00	96,12
Aktien					47.853.270,00	95,05
Österreich					4.770.000,00	9,47
AT0000785407	Fabasoft AG	Stk	90.000	EUR 16,80	1.512.000,00	3,00
ATFREQUENT09	Frequentis AG	Stk	90.000	EUR 36,20	3.258.000,00	6,47
Deutschland					43.083.270,00	85,58
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	Stk	580.000	EUR 2,16	1.249.900,00	2,48
DE000A1EWXA4	ABO Invest AG	Stk	552.000	EUR 1,69	930.120,00	1,85
DE000A0Z23Q5	Adesso SE	Stk	8.500	EUR 98,70	838.950,00	1,67
DE0005110001	All for One Group SE	Stk	38.000	EUR 55,60	2.112.800,00	4,20
DE0005093108	Amadeus Fire AG	Stk	35.000	EUR 76,30	2.670.500,00	5,30
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG	Stk	260.000	EUR 1,75	453.700,00	0,90
DE0005407100	CENIT AG	Stk	200.000	EUR 8,20	1.640.000,00	3,26
DE0005403901	Cewe Stiftung & Co. KGaA	Stk	32.412	EUR 102,60	3.325.471,20	6,61
DE000A0JC8S7	Datagroup SE	Stk	23.000	EUR 40,00	920.000,00	1,83
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE	Stk	13.000	EUR 56,10	729.300,00	1,45
DE0005800601	GFT Technologies SE	Stk	90.000	EUR 22,70	2.043.000,00	4,06
DE0006042708	Hawesko Holding SE	Stk	63.000	EUR 24,40	1.537.200,00	3,05
DE0005759807	Init Innovation in Traffic Systems SE	Stk	85.000	EUR 42,20	3.587.000,00	7,12
DE0007448508	IVU Traffic Technologies AG	Stk	150.000	EUR 17,80	2.670.000,00	5,30
DE0006464506	Leifheit AG	Stk	90.000	EUR 17,70	1.593.000,00	3,16
DE000A1MMCC8	Medios AG	Stk	190.000	EUR 12,14	2.306.600,00	4,58
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	Stk	20.000	EUR 49,65	993.000,00	1,97
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	Stk	530.000	EUR 1,62	855.950,00	1,70
DE000A0KPPR7	Nabaltec AG	Stk	149.000	EUR 15,50	2.309.500,00	4,59
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE	Stk	80.000	EUR 7,51	600.800,00	1,19
DE000A0Z1JH9	PSI Software SE	Stk	54.255	EUR 25,20	1.367.226,00	2,72
DE0007276503	Secunet Security Networks AG	Stk	4.000	EUR 188,20	752.800,00	1,50
DE0007568578	SFC Energy AG	Stk	32.000	EUR 21,90	700.800,00	1,39
DE000A0LR936	Steico SE	Stk	45.000	EUR 23,60	1.062.000,00	2,11
DE000STRA555	STRATEC SE	Stk	34.000	EUR 24,55	834.700,00	1,66
LU2333563281	Tonies SE Class A	Stk	100.000	EUR 5,52	552.000,00	1,10
DE0007507501	Washtec AG	Stk	52.696	EUR 39,30	2.070.952,80	4,11
DE000A2N4H07	Westwing Group SE	Stk	270.000	EUR 8,80	2.376.000,00	4,72
REITs (Real Estate Investment Trusts)					540.900,00	1,07
Deutschland					540.900,00	1,07
DE000A3H2333	Hamborner AG Real Estate Investment Trust	Stk	90.000	EUR 6,01	540.900,00	1,07
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					48.394.170,00	96,12
Einlagen bei Kreditinstituten					1.848.186,52	3,67
Täglich fällige Gelder					1.848.186,52	3,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.848.186,52	3,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.848.186,52	3,67
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					102.797,22	0,21
Teilfondsvermögen					50.345.153,74	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.392,39	1.363,77	1.427,19
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.401,39	1.374,21	1.434,35
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	955,25	930,51	954,37
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.478,27	1.438,99	1.473,81
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	92.201,67	89.884,84	92.194,97
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	147.795,36	143.867,40	147.349,34
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	0,88	0,87	0,90
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.324	2.820	2.820
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1	82	346
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	515	515	611
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	6.840	6.840	6.840
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	0	15	265
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	256	261	265
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	16.079	15.872	15.553
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		50,3	53,2	78,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	29,51
Konsumgüter, nicht zyklisch	24,86
Konsumgüter, zyklisch	12,98
Kommunikation	12,09
Grundstoffe	4,59
Industrie	4,11
Energie	3,24
Versorger	2,48
Finanzen	2,26
Sonstige Vermögenswerte	3,88
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 70.416.032,65)	48.394.170,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.848.186,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	25.445,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	106.744,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	50.374.546,51
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.392,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-29.392,77
Teilfondsvermögen	50.345.153,74

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	53.213.356,68
Mittelzuflüsse	2.168,56
Mittelrückflüsse	-4.078.544,40
Ausschüttung	-8.220,32
Betriebsergebnis	1.216.393,22
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	50.345.153,74

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	26.405
- ausgegeben	207
- zurückgenommen	-1.597
- am Ende des Berichtszeitraums	25.015

Allianz Global Aggregate Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						11.170.912,37	93,89
Obligationen						11.170.912,37	93,89
Australien						156.940,17	1,32
XS2450391581	0.6250 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	150,0 %	96,64	156.940,17	1,32
Österreich						128.097,71	1,08
AT0000A3D3Q8	3.2000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	120,0 %	98,60	128.097,71	1,08
Brasilien						33.669,02	0,28
US105756BB58	8.2500 %	Brazil Government International Bonds USD Bonds 04/34	USD	30,0 %	112,23	33.669,02	0,28
Kanada						398.422,54	3,35
CA135087XW98	5.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 04/37	CAD	50,0 %	118,95	41.450,33	0,35
CA135087D358	2.7500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	91,36	12.734,43	0,11
CA135087H722	2.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 17/51	CAD	130,0 %	77,16	69.908,35	0,59
XS2344384768	0.1000 %	Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,79	100.464,28	0,84
AU3CB0318848	5.2500 %	PSP Capital, Inc. AUD MTN 25/35	AUD	100,0 %	101,28	63.386,00	0,53
XS2782117464	3.1910 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,05	110.479,15	0,93
China						1.064.972,10	8,95
CND10000C5Z0	2.7000 %	China Government Bonds CNY Bonds 16/26	CNY	1.000,0 %	101,83	140.216,00	1,18
CND10002HX17	3.1200 %	China Government Bonds CNY Bonds 19/26	CNY	1.050,0 %	102,61	148.352,74	1,25
CND100036Q75	2.6800 %	China Government Bonds CNY Bonds 20/30	CNY	670,0 %	104,81	96.690,91	0,81
CND100063XD1	2.8800 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	2.600,0 %	107,77	385.830,13	3,24
CND100069PK9	3.1900 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	450,0 %	122,24	75.741,73	0,64
CND100067586	3.2700 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/73	CNY	200,0 %	133,87	36.866,09	0,31
CND100084T81	1.9100 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	1.300,0 %	101,27	181.274,50	1,52
Dänemark						108.432,02	0,91
XS2820460751	0.0000 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon Notes 21.05.2034	EUR	100,0 %	100,15	108.432,02	0,91
Frankreich						396.012,12	3,33
FR0014009N55	1.3750 %	Action Logement Services EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,35	95.657,37	0,80
FR0013515749	1.2500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	89,51	96.908,90	0,82
FR001400OHF4	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	100,0 %	85,92	93.026,64	0,78
FR001400IWZ3	3.3750 %	Gestion Securite de Stocks Securite SA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	101,99	110.419,21	0,93
Deutschland						255.293,16	2,15
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	60,0 %	97,10	63.072,56	0,53
DE0001135481	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	110,0 %	92,45	110.104,79	0,93
DE0001102598	1.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	10,0 %	79,46	8.603,27	0,07
DE000BU2D004	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	10,0 %	89,11	9.647,49	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000BU2Z049	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/35	EUR	60,0 %	98,32	63.865,05	0,54
Hongkong					112.344,10	0,94
HK0000929684	3.7500 % Hong Kong Government International Bonds EUR MTN 23/32	EUR	100,0 %	103,77	112.344,10	0,94
Indonesien					143.319,75	1,21
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,20	106.311,36	0,90
IDG000023607	6.6250 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 23/34 S.100	IDR	630.000,0 %	97,28	37.008,39	0,31
Irland					151.436,07	1,27
US00774MBJ36	5.1000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/29	USD	150,0 %	100,96	151.436,07	1,27
Italien					520.525,25	4,38
XS2810863675	5.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA USD Notes 24/29	USD	200,0 %	104,07	208.136,50	1,75
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,14	203.830,41	1,71
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	50,0 %	104,55	56.595,50	0,48
IT0005635583	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/40	EUR	50,0 %	95,99	51.962,84	0,44
Japan					1.326.911,88	11,15
JP1051531N75	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/27 S.153	JPY	34.400,0 %	98,19	226.636,99	1,90
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	15.450,0 %	52,69	54.623,66	0,46
JP1103571L10	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	23.600,0 %	95,48	151.198,51	1,27
JP1300351B93	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	11.400,0 %	99,50	76.113,27	0,64
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	32.600,0 %	82,20	179.815,13	1,51
JP1300821Q49	1.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	10.900,0 %	86,12	62.983,18	0,53
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	69.500,0 %	94,42	440.306,18	3,70
JP1201901QA8	1.8000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 24/44 S.190	JPY	21.450,0 %	93,96	135.234,96	1,14
Malaysia					40.763,92	0,34
MYBMT1800039	4.6420 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	170,0 %	106,41	40.763,92	0,34
Mexiko					114.419,23	0,96
MXOMGO0000H9	8.5000 % Mexico Bonos MXN Bonds 09/29 (traded in Mexico)	MXN	200,0 %	98,62	9.672,15	0,08
MXOMGO0000H9	8.5000 % Mexico Bonos MXN Bonds 09/29 (traded in United States)	MXN	1.300,0 %	98,62	62.868,98	0,53
US91086QAS75	6.7500 % Mexico Government International Bonds USD MTN 04/34	USD	40,0 %	104,70	41.878,10	0,35
Neuseeland					82.083,61	0,69
AU3CB0320307	4.6000 % Auckland Council AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,09	62.639,18	0,53
NZGOVDT531C0	1.5000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	40,0 %	85,44	19.444,43	0,16
Norwegen					192.963,58	1,62
NO0012837642	3.0000 % Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	670,0 %	92,79	59.160,96	0,50
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	1.450,0 %	96,97	133.802,62	1,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Polen						52.858,42	0,44
PL0000115291	6.0000 %	Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	200,0 %	102,14	52.858,42	0,44
Portugal						110.693,48	0,93
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,24	110.693,48	0,93
Singapur						246.130,26	2,07
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	60,0 %	95,23	57.140,15	0,48
SG3261987691	3.3750 %	Singapore Government Bonds SGD Bonds 13/33	SGD	30,0 %	104,97	23.478,99	0,20
XS2586780012	3.5000 %	Temasek Financial I Ltd. EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	101,92	165.511,12	1,39
Südkorea						392.426,79	3,30
AU3CB0319978	4.6000 %	Export-Import Bank of Korea AUD MTN 25/30	AUD	50,0 %	100,19	31.350,57	0,27
KR103502G768	2.1250 %	Korea Treasury Bonds KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	35.070,0 %	99,55	23.709,70	0,20
KR103502G7C2	2.3750 %	Korea Treasury Bonds KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	366.530,0 %	100,06	249.058,69	2,09
KR103502GD64	3.2500 %	Korea Treasury Bonds KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	125.430,0 %	103,67	88.307,83	0,74
Spanien						345.226,28	2,90
XS2743029840	0.0000 %	Banco Santander SA EUR Zero-Coupon Notes 09.01.2034	EUR	100,0 %	101,44	109.829,03	0,92
ES0000090847	0.5000 %	Junta de Andalucia EUR Notes 21/31	EUR	20,0 %	86,03	18.627,44	0,16
ES0000090896	2.4000 %	Junta de Andalucia EUR Notes 22/32	EUR	20,0 %	95,16	20.605,48	0,17
ES0000012K61	2.5500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	55,0 %	97,02	57.770,81	0,49
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	130,0 %	98,33	138.393,52	1,16
Schweiz						258.238,16	2,17
CH0440081393	0.0000 %	Swiss Confederation Government Bonds CHF Zero-Coupon Bonds 26.06.2034	CHF	50,0 %	95,49	54.208,06	0,46
USH42097EV54	5.4280 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 24/30	USD	200,0 %	102,02	204.030,10	1,71
Thailand						39.135,34	0,33
TH0623B3E601	2.8000 %	Thailand Government Bonds THB Bonds 24/34	THB	1.250,0 %	106,18	39.135,34	0,33
Niederlande						167.647,33	1,41
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	100,64	108.953,88	0,92
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	80,0 %	67,77	58.693,45	0,49
Vereinigtes Königreich						873.712,04	7,34
US034863AW07	5.6250 %	Anglo American Capital PLC USD Notes 20/30	USD	200,0 %	102,99	205.978,90	1,73
XS2783118131	3.7500 %	easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,77	109.102,13	0,92
US404280DU06	6.1610 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	103,87	207.739,76	1,74
GB00BDRHNP05	1.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	210,0 %	94,07	255.715,62	2,15
GB00BMV7TC88	3.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	80,0 %	91,91	95.175,63	0,80
USA						3.458.238,04	29,07
US001084AS13	5.8000 %	AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	40,0 %	101,38	40.552,18	0,34
XS2628704210	3.7000 %	Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,03	109.375,17	0,92
US00206RKJ04	3.5000 %	AT&T, Inc. USD Notes 21/53	USD	36,0 %	68,52	24.666,71	0,21
XS2462323853	2.8240 %	Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/33	EUR	100,0 %	95,05	102.903,84	0,87
US06406RCA32	5.2250 %	Bank of New York Mellon Corp. USD FLR- Notes 24/35	USD	90,0 %	101,47	91.319,10	0,77
US14149YBT47	5.7500 %	Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	50,0 %	98,22	49.110,89	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US172967EW71	8.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 09/39	USD	70,0 %	124,73	87.312,43	0,73
US26443TAA43	3.7500 % Duke Energy Indiana LLC USD Notes 16/46	USD	60,0 %	76,19	45.713,15	0,38
US345370DB39	6.1000 % Ford Motor Co. USD Notes 22/32	USD	70,0 %	98,61	69.025,59	0,58
XS0229567440	4.1250 % General Electric Co. EUR MTN 05/35	EUR	60,0 %	104,14	67.649,89	0,57
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	100,0 %	105,76	114.500,22	0,96
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	50,0 %	97,78	48.890,87	0,41
US842400HV80	5.7000 % Southern California Edison Co. USD Notes 23/53	USD	30,0 %	93,45	28.036,37	0,24
XS2892944815	3.6250 % Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	100,0 %	98,23	106.353,27	0,89
US87264ACV52	5.2000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	80,0 %	100,90	80.719,63	0,68
US89236TLM52	4.8000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/34	USD	60,0 %	98,48	59.085,71	0,50
US912797MH75	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 04.09.2025	USD	50,0 %	98,23	49.117,09	0,41
US912810TU25	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/43	USD	520,0 %	97,66	507.840,89	4,27
US91282CJG78	4.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	200,0 %	104,48	208.953,12	1,76
US91282CJM47	4.3750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	180,0 %	102,00	183.595,77	1,54
US91282CKF76	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/31	USD	380,0 %	100,66	382.514,54	3,22
US91282CLF67	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	170,0 %	97,59	165.904,05	1,39
US91282CLW90	4.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	450,0 %	100,42	451.908,95	3,80
US91282CDK45	1.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/26	USD	250,0 %	95,78	239.447,25	2,01
US91282CLG41	3.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	120,0 %	99,77	119.722,50	1,01
US98389BAX82	3.5000 % Xcel Energy, Inc. USD Notes 19/49	USD	35,0 %	68,63	24.018,86	0,20
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					271.954,30	2,29
Obligationen					271.954,30	2,29
Frankreich					193.144,42	1,63
US83368RBC51	1.7920 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	96,57	193.144,42	1,63
USA					78.809,88	0,66
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	40,0 %	96,00	38.401,92	0,32
US665501AM40	3.4000 % Northern Natural Gas Co. USD Notes 21/51	USD	60,0 %	67,35	40.407,96	0,34
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					11.442.866,67	96,18
Einlagen bei Kreditinstituten					400.216,87	3,35
Täglich fällige Gelder					400.216,87	3,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			250.239,04	2,10
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			149.977,83	1,25
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					400.216,87	3,35

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					21.687,85	0,18
Futuresgeschäfte					21.687,85	0,18
Gekaufte Bondterminkontrakte					12.858,18	0,11
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	8 GBP	91,90	-3.637,26	-0,03
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	14 USD	111,20	14.468,74	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	2 EUR	107,05	292,32	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	2 USD	103,59	1.734,38	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				8.829,67	0,07
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	-2 CAD	124,03	34,85	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-8 EUR	129,23	11.703,44	0,10
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-1 JPY	138,40	-3.824,60	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-3 USD	114,03	-3.773,44	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-1 EUR	119,74	6.517,55	0,05
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-2 USD	108,19	-234,38	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-5 USD	121,81	-1.593,75	-0,02
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate				-3.248,18	-0,02
TBA				-3.248,18	-0,02
US01F0224448 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/40	USD	70,00	92,40	-22,57	0,00
US01F0306450 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	130,00	86,58	-341,04	0,00
US01F0326417 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	100,00	90,12	-211,68	0,00
US01F0406441 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	80,00	93,08	-233,52	0,00
US01F0426407 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	70,00	95,55	-290,34	0,00
US01F0506430 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	80,00	97,85	-253,83	0,00
US01F0526495 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	90,00	99,75	-161,47	0,00
US01F0204481 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/40	USD	100,00	90,29	142,88	0,00
US01F0206460 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	320,00	79,42	-1.066,49	-0,01
US01F0606420 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	100,00	101,46	-82,32	0,00
US01F0626485 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	90,00	103,11	42,08	0,00
US21H0226488 Government National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	220,00	85,14	-769,88	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				-2.367,64	-0,02
Devisentermingeschäfte				-3.387,24	-0,03
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-217.896,00		1.985,34	0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-145.739,35		1.364,94	0,01
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-140.000,00		236,32	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-12.848,71		-21,33	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-151.279,28		652,07	0,01
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-291.255,48		1.330,77	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-22.420,91		-97,44	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-37.052,19		-147,13	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 May 2025	CLP	-3.305.034,00		97,94	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-2.875.193,17		1.519,12	0,01
Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025	CNY	-310.000,00		151,33	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-5.340.038,90		3.081,77	0,03
Sold COP / Bought USD - 15 May 2025	COP	-31.328.003,35		145,45	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-146.544,73		-23,11	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-33.386,42		1,35	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 May 2025	DKK	-126.607,97		11,70	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-1.961,25		-8,94	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-43,31		0,46	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.615,67		8,50	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-353,76		0,18	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-5.687,38		1,44	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-111,60		0,00	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-141,49		-0,10	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-24.019,80		119,45	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-60.000,00		363,68	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-250,61		-3,86	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 May 2025	EUR	-103,53		-2,04	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-81.711,73		756,91	0,01
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-669,76		-11,33	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-207,75		0,35	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-222,07		-0,59	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-15,73		0,59	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-791,96		-7,78	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-161,91		-0,20	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-301,88		3,13	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-138,89		-0,76	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-63.154,24		-594,17	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.694.594,66		1.315,80	0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-645.532,22		-18.127,36	-0,16
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-136.783,30		-805,31	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025	GBP	-40.000,00		-246,38	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-223.996,45		-1.216,37	-0,01
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-22.895,22		3,40	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 May 2025	HUF	-1.964.603,88		21,79	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-191.754.866,00		150,73	0,00
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	-320.000.000,00		427,65	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 May 2025	IDR	-350.996.397,00		293,35	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 May 2025	ILS	-12.880,90		99,26	0,00
Sold ILS / Bought USD - 15 May 2025	ILS	-45.670,60		355,99	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-71.997.974,00		3.794,91	0,03
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-105.646.535,00		5.804,27	0,05
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-37.726.032,00		-2.252,17	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-54.764.441,00		650,63	0,01
Sold KRW / Bought USD - 16 Apr 2025	KRW	-336.699.480,00		4.997,67	0,04
Sold KRW / Bought USD - 15 May 2025	KRW	-115.719.698,00		1.438,76	0,01
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-408.395,50		8,74	0,00
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025	MXN	-806.025,88		-445,78	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 May 2025	MXN	-351.315,44		13,47	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-66.151,21		39,77	0,00
Sold MYR / Bought USD - 15 May 2025	MYR	-125.080,20		99,18	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-25.404,90		-78,94	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 May 2025	NOK	-79.502,87		-244,03	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-2.109.235,21		-11.531,98	-0,10
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-0,88		0,00	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-19.499,97		116,64	0,00
Sold NZD / Bought USD - 11 Jun 2025	NZD	-24.797,92		30,43	0,00
Sold PEN / Bought USD - 15 May 2025	PEN	-17.536,09		5,27	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-19.010,58		1,94	0,00
Sold PLN / Bought USD - 16 Apr 2025	PLN	-100.000,00		-1.440,96	-0,01
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2025	PLN	-46.352,22		8,82	0,00
Sold RON / Bought USD - 15 May 2025	RON	-15.002,93		-4,65	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-163.753,39		-239,91	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-280.460,56		-400,07	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-9.268,17		56,03	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-19.153,84		121,80	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-2.813.927,46		249,19	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-7.900.000,00		1.143,52	0,01
Sold THB / Bought USD - 15 May 2025	THB	-760.316,90		176,09	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-158,80		-2,84	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-300.689,17		-2.891,43	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-308,20		-1,27	0,00
Sold USD / Bought CAD - 11 Jun 2025	USD	-178.932,91		-344,55	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-60,66		-0,07	0,00
Sold USD / Bought CLP - 15 May 2025	USD	-7,36		-0,24	0,00
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-101.207,26		678,38	0,01
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-17.368,04		-83,46	0,00
Sold USD / Bought COP - 15 May 2025	USD	-13,87		-0,45	0,00
Sold USD / Bought CZK - 16 Apr 2025	USD	-16.597,03		762,13	0,01
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-16,84		-0,10	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 May 2025	USD	-23,35		-0,22	0,00
Sold USD / Bought DKK - 11 Jun 2025	USD	-27.491,78		819,53	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.044.337,85		-1.016,60	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-445,43		-1,45	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-128.955,16		1.816,95	0,01
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-1,18		0,00	0,00
Sold USD / Bought HUF - 15 May 2025	USD	-7,62		-0,14	0,00
Sold USD / Bought IDR - 16 Apr 2025	USD	-29.516,79		-556,05	0,00
Sold USD / Bought IDR - 15 May 2025	USD	-47,82		-0,60	0,00
Sold USD / Bought ILS - 16 Apr 2025	USD	-20.737,77		-515,05	0,00
Sold USD / Bought ILS - 15 May 2025	USD	-15,14		-0,24	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-18.243,21		-45,66	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 May 2025	USD	-131,51		-2,46	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 May 2025	USD	-38,30		-0,86	0,00
Sold USD / Bought MYR - 15 May 2025	USD	-45,38		-0,07	0,00
Sold USD / Bought NOK - 15 May 2025	USD	-9,65		0,02	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-19,61		-0,40	0,00
Sold USD / Bought PEN - 15 May 2025	USD	-7,03		-0,03	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2025	USD	-29,65		-0,25	0,00
Sold USD / Bought RON - 15 May 2025	USD	-11,77		-0,10	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-42,34		0,29	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-34.509,06		2.083,02	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24,41		-0,22	0,00
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-232.545,82		612,44	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 May 2025	USD	-41,63		-0,39	0,00
Swappeschäfte				1.019,60	0,01
Zinsswaps				1.019,60	0,01
IRS NOK Receive 3.56% / Pay 3M NIBOR - 11 Dec 2029	NOK	3.450.000,00		-7.080,86	-0,06
IRS SEK Pay 1.97% / Receive 3M STIBO - 05 Dec 2029	SEK	1.700.000,00		5.102,84	0,04
IRS SEK Pay 2.12% / Receive 3M STIBO - 11 Dec 2029	SEK	1.270.000,00		2.997,62	0,03
Anlage in Derivaten				16.072,03	0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			37.922,63	0,33
Teilfondsvermögen	USD			11.897.078,20	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	854,47	884,91	830,00
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	849,56	898,74	818,17
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	957,28	956,21	863,06
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	4.587	5.856	8.212
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	229	318	123
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	7.792	8.727	14.054
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		11,9	14,4	19,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	29,73
Anleihen Japan	11,15
Anleihen China	8,95
Obligationen Vereinigtes Königreich	7,34
Obligationen Frankreich	4,96
Obligationen Italien	4,38
Obligationen Kanada	3,35
Bonds Südkorea	3,30
Obligationen Spanien	2,90
Anleihen Schweiz	2,17
Obligationen Deutschland	2,15
Anleihen Singapur	2,07
Obligationen sonstiger Länder	13,73
Sonstige Vermögenswerte	3,82
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.584.813,89)	11.442.866,67
Festgelder	0,00
Bankguthaben	400.216,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	115.823,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	3.837,17
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.897,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	34.751,28
- TBA-Transaktionen	184,96
- Swapgeschäften	8.100,46
- Devisentermingeschäften	40.030,65
Gesamtvermögen	12.058.708,18
Bankverbindlichkeiten	-87.365,27
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.753,09
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.516,30
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-13.063,43
- TBA-Transaktionen	-3.433,14
- Swapgeschäften	-7.080,86
- Devisentermingeschäften	-43.417,89
Gesamtverbindlichkeiten	-161.629,98
Teilfondsvermögen	11.897.078,20

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.437.014,24
Mittelzuflüsse	443.475,25
Mittelrückflüsse	-2.560.963,14
Ausschüttung	-136.076,60
Betriebsergebnis	-286.371,55
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	11.897.078,20

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	14.901
- ausgegeben	472
- zurückgenommen	-2.765
- am Ende des Berichtszeitraums	12.608

Allianz Global Allocation Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					74.029.633,82	54,45
Aktien					23.457.448,99	17,25
Kanada					619.046,41	0,46
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	6.340 CAD	151,68	619.046,41	0,46
Dänemark					414.119,73	0,30
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	6.595 DKK	468,50	414.119,73	0,30
Frankreich					230.946,20	0,17
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	1.084 EUR	213,05	230.946,20	0,17
Deutschland					441.966,60	0,32
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	12.923 EUR	34,20	441.966,60	0,32
Japan					1.149.240,41	0,84
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	1.200 JPY	58.480,00	434.923,10	0,32
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Stk	41.200 JPY	2.797,50	714.317,31	0,52
Schweden					975.675,69	0,72
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	35.268 SEK	299,40	975.675,69	0,72
Schweiz					963.496,67	0,71
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	728 CHF	1.262,00	963.496,67	0,71
Niederlande					893.839,80	0,66
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.461 EUR	611,80	893.839,80	0,66
Vereinigtes Königreich					1.404.787,25	1,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	16.604 GBP	25,60	508.198,26	0,37
GB0001826634	Diploma PLC	Stk	9.876 GBP	38,56	455.300,98	0,34
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	4.499 GBP	82,04	441.288,01	0,32
USA					16.364.330,23	12,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	2.385 USD	385,71	849.691,78	0,63
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	2.724 USD	159,21	400.580,29	0,29
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	6.249 USD	154,33	890.785,25	0,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	5.277 USD	192,72	939.346,92	0,69
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	8.329 USD	66,59	512.287,80	0,38
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	3.027 USD	145,06	405.575,98	0,30
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	2.039 USD	340,76	641.767,87	0,47
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	10.188 USD	55,15	518.975,18	0,38
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	3.033 USD	346,69	971.238,44	0,71
US2944291051	Equifax, Inc.	Stk	2.185 USD	240,33	485.033,31	0,36
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	1.652 USD	598,92	913.883,83	0,67
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	8.575 USD	48,70	385.722,73	0,28
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Stk	18.708 USD	57,86	999.811,04	0,74
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	9.122 USD	109,67	924.038,46	0,68
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	2.008 USD	582,64	1.080.627,81	0,79
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	2.025 USD	502,51	939.900,48	0,69
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	2.412 USD	269,97	601.457,50	0,44
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	1.559 USD	339,75	489.235,22	0,36
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply, Inc.	Stk	3.971 USD	121,90	447.111,39	0,33
US8716071076	Synopsys, Inc.	Stk	1.168 USD	437,95	472.475,74	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	2.023 USD	500,16	934.581,06	0,69
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	1.223 USD	516,04	582.937,45	0,43
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	3.086 USD	342,85	977.264,70	0,72
Obligationen					50.572.184,83	37,20
Österreich					324.086,88	0,24
XS2547936984	5.7500 % Raiffeisen Bank International AG EUR MTN Notes 22/28	EUR	300,0 %	108,03	324.086,88	0,24
Brasilien					11.005.517,44	8,10
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 20/25	USD	6.000,0 %	99,61	5.520.308,67	4,06
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	4.520,0 %	89,25	3.726.235,75	2,74

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
BRSTNCNTF204	10.0000 %	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	13.000,0 %	84,40	1.758.973,02	1,30
Kanada						305.560,32	0,22
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	101,85	305.560,32	0,22
Dänemark						852.982,36	0,63
XS2443438051	1.3750 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	250,0 %	98,89	247.216,48	0,18
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/26	EUR	600,0 %	100,96	605.765,88	0,45
Finnland						551.010,35	0,41
XS2530506752	2.8750 %	OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/25	EUR	550,0 %	100,18	551.010,35	0,41
Frankreich						1.324.560,21	0,97
FR001400FAZ5	3.5000 %	Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	300,0 %	101,57	304.705,77	0,22
FR0013398070	2.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	300,0 %	99,53	298.576,62	0,22
US35177PAL13	9.0000 %	Orange SA USD Notes 02/31	USD	300,0 %	121,08	335.509,18	0,25
FR0014006XA3	0.6250 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	400,0 %	96,44	385.768,64	0,28
Deutschland						9.324.749,37	6,86
DE0001102390	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0 %	98,71	1.974.120,00	1,45
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0 %	96,89	1.453.365,00	1,07
DE000BU22064	2.7000 %	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	1.500,0 %	100,99	1.514.790,00	1,12
DE000CZ439T8	4.6250 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0 %	104,56	313.693,74	0,23
DE000A30VT06	5.0000 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/30	EUR	300,0 %	105,99	317.971,20	0,23
DE0001030567	0.1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	3.171,5 %	99,70	3.162.048,93	2,33
DE000A3MQNN9	0.3750 %	LEG Immobilien SE EUR MTN 22/26	EUR	600,0 %	98,13	588.760,50	0,43
Indonesien						3.113.872,89	2,29
US455780CV60	1.8500 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	4.000,0 %	84,28	3.113.872,89	2,29
Irland						958.388,88	0,71
US00774MAW55	3.0000 %	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	250,0 %	94,22	217.579,46	0,16
XS2465984289	1.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	400,0 %	99,84	399.366,36	0,30
XS2344772426	1.7500 %	Hammerson Ireland Finance DAC EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	97,56	341.443,06	0,25
Japan						326.038,04	0,24
US65535HBG39	5.7090 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 23/26	USD	350,0 %	100,85	326.038,04	0,24
Jersey						630.814,04	0,46
XS2242979719	1.5000 %	Heathrow Funding Ltd. EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	99,40	298.201,71	0,22
XS2317082787	2.6250 %	Heathrow Funding Ltd. GBP Notes 21/28	GBP	300,0 %	92,73	332.612,33	0,24
Luxemburg						1.220.019,27	0,90
XS2351301499	0.7500 %	ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	92,34	323.189,23	0,24
XS3019311581	3.2500 %	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	200,0 %	100,93	201.857,02	0,15
XS2282101539	0.1250 %	Grand City Properties SA EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	91,70	366.799,72	0,27
XS2455401757	1.8750 %	Segro Capital SARL EUR MTN 22/30	EUR	350,0 %	93,76	328.173,30	0,24
Mexiko						3.112.550,21	2,29
US91087BAM28	2.6590 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	4.000,0 %	84,25	3.112.550,21	2,29
Norwegen						674.099,95	0,50
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	300,0 %	105,37	316.119,39	0,23
XS2807760843	3.5000 %	SpareBank 1 SMN EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	102,28	357.980,56	0,27
Singapur						231.678,87	0,17
US716973AC67	4.4500 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/28	USD	250,0 %	100,33	231.678,87	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Südafrika						3.186.429,80	2,34
US836205AV60	5.0000 %	Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/46	USD	5.000,0 %	69,00	3.186.429,80	2,34
Spanien						916.635,75	0,67
XS3029558676	3.3750 %	Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,85	100.847,13	0,07
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	500,0 %	97,77	488.859,15	0,36
XS2555187801	5.3750 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	300,0 %	108,98	326.929,47	0,24
Schweden						100.697,88	0,07
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,70	100.697,88	0,07
Schweiz						749.691,32	0,55
CH0517825276	0.6500 %	UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	350,0 %	96,22	336.762,16	0,25
CH1266847149	4.1560 %	Zuercher Kantonalbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	103,23	412.929,16	0,30
Niederlande						1.144.103,09	0,84
XS2613658710	4.3750 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,51	313.519,32	0,23
XS2993376693	3.0000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/31	EUR	400,0 %	98,78	395.135,56	0,29
XS2050933972	3.2500 %	Coöperatieve Rabobank UA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	97,09	194.170,66	0,14
XS2193982803	1.3620 %	Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	250,0 %	96,51	241.277,55	0,18
Vereinigtes Königreich						2.352.405,52	1,73
US034863BE99	5.7500 %	Anglo American Capital PLC USD Notes 24/34	USD	200,0 %	101,64	187.765,39	0,14
XS2815894071	3.3350 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	200,0 %	100,38	200.758,72	0,15
XS2783118131	3.7500 %	easylet PLC EUR MTN 24/31	EUR	350,0 %	100,77	352.706,45	0,26
US404280EU96	5.6935 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 25/31	USD	450,0 %	100,89	419.355,61	0,31
US539439AQ24	3.5740 %	Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 17/28	USD	300,0 %	97,29	269.578,64	0,20
XS2525246901	3.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	100,91	201.828,98	0,15
US63906YAK47	5.2941 %	NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	100,39	324.549,46	0,24
XS2289877941	0.3750 %	Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	89,26	89.256,39	0,06
XS2757511113	4.0000 %	Virgin Money U.K. PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	300,0 %	102,20	306.605,88	0,22
USA						8.166.292,39	6,01
XS2055646918	0.7500 %	AbbVie, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	450,0 %	95,57	430.049,66	0,32
US001084AR30	5.4500 %	AGCO Corp. USD Notes 24/27	USD	300,0 %	101,36	280.853,18	0,21
XS2628704210	3.7000 %	Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	101,03	353.589,15	0,26
XS2166122304	0.5000 %	Air Products and Chemicals, Inc. EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	93,43	467.131,95	0,34
US06406RBV87	4.9750 %	Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	101,57	562.900,59	0,41
XS2751688826	4.1250 %	Carrier Global Corp. EUR Notes 24/28	EUR	350,0 %	103,41	361.920,83	0,27
XS2577826386	3.7500 %	Citigroup, Inc. EUR MTN FLR-Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,16	101.164,46	0,07
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	450,0 %	98,75	444.364,29	0,33
US29444UBD72	2.9000 %	Equinix, Inc. USD Notes 19/26	USD	450,0 %	97,44	405.010,84	0,30
US316773DK32	6.3390 %	Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	350,0 %	104,75	338.649,75	0,25
XS2049548527	2.3500 %	General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 19/25	GBP	300,0 %	98,85	354.545,44	0,26
US36264FAK75	3.3750 %	Haleon U.S. Capital LLC USD Notes 22/27	USD	370,0 %	98,17	335.514,39	0,25
US404119CK30	3.6250 %	HCA, Inc. USD Notes 23/32	USD	400,0 %	90,54	334.525,30	0,25
US44644MAL54	5.1454 %	Huntington National Bank USD FLR-Notes 25/28	USD	250,0 %	99,94	230.768,18	0,17
XS2823909143	3.2500 %	Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/28	EUR	150,0 %	101,69	152.532,68	0,11
XS2036798150	2.2500 %	IQVIA, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	250,0 %	95,57	238.928,90	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US46647PCZ71	4.0800 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 22/26	USD	350,0 %	99,96	323.152,85	0,24
XS1821883102	3.6250 % Netflix, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	350,0 %	102,17	357.597,42	0,26
US694308JC22	4.6500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 18/28	USD	350,0 %	98,97	319.938,12	0,23
US694308KP16	6.9500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 23/34	USD	150,0 %	108,63	150.511,34	0,11
XS1574158082	1.0000 % Pfizer, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,37	97.371,13	0,07
US87612BBG68	5.0000 % Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. USD Notes 17/28	USD	700,0 %	100,04	646.832,46	0,48
US92556VAD82	2.7000 % Viatris, Inc. USD Notes 21/30	USD	300,0 %	87,52	242.502,79	0,18
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	350,0 %	97,61	315.546,15	0,23
US958254AH78	4.5000 % Western Midstream Operating LP USD Notes 18/28	USD	350,0 %	99,11	320.390,54	0,23
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1.419.851,73	1,04
Obligationen					1.419.851,73	1,04
Supranational					403.516,40	0,29
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	437,5 %	99,86	403.516,40	0,29
Schweden					323.929,54	0,24
US86959LAR42	4.9898 % Svenska Handelsbanken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	100,20	323.929,54	0,24
USA					692.405,79	0,51
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	247,5 %	100,49	229.726,02	0,17
US928668CT75	5.4894 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	500,0 %	100,18	462.679,77	0,34
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					322.281,52	0,24
Obligationen					322.281,52	0,24
Supranational					322.281,52	0,24
US830867AB33	4.7500 % Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	350,0 %	99,69	322.281,52	0,24
Investmentanteile					42.078.626,00	30,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					36.647.210,00	26,96
IE000LAP5Z18	Amundi ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Stk	408.000	EUR 11,49	4.686.288,00	3,45
FR0013416716	Amundi Physical Gold - ETC	Stk	58.800	EUR 114,50	6.732.600,00	4,95
IE00BGBN6P67	Invesco Markets II PLC - Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF EUR - (0.650%)	Stk	15.600	EUR 83,96	1.309.776,00	0,96
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	29.880	EUR 277,95	8.305.146,00	6,11
IE00B4ND3602	iShares Physical Gold - ETC	Stk	170.000	EUR 56,06	9.530.200,00	7,01
IE00B4NCWG09	iShares Physical Silver - ETC	Stk	180.000	EUR 30,19	5.434.200,00	4,00
IE00BMDKNW35	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Crypto and Blockchain Innovators UCITS ETF -A- EUR - (0.650%)	Stk	110.000	EUR 5,90	649.000,00	0,48
Luxemburg					5.431.416,00	3,99
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	Stk	11.400	EUR 476,44	5.431.416,00	3,99
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					117.850.393,07	86,68
Einlagen bei Kreditinstituten					16.545.232,45	12,17
Täglich fällige Gelder					16.545.232,45	12,17
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.906.100,17	6,56
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			7.639.132,28	5,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.545.232,45	12,17

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

Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					539.437,02	0,40	
Futuresgeschäfte					-228.377,11	-0,17	
Gekaufte Bondterminkontrakte					-79.642,74	-0,06	
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ktr	120 AUD	95,58	-17.959,56	-0,01		
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	400 USD	114,03	-61.683,18	-0,05		
Gekaufte Indexterminkontrakte					-1.359.300,37	-1,00	
CBOE VIX Volatility Index Futures 04/25	Ktr	171 USD	20,98	-129.431,83	-0,10		
DAX Mini Index Futures 06/25	Ktr	401 EUR	27.500,00	-971.895,00	-0,72		
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	58 EUR	5.211,00	-99.470,00	-0,07		
DJ EURO STOXX 600 Utilities Index Futures 06/25	Ktr	275 EUR	414,30	246.815,00	0,18		
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	1.223 USD	13.334,00	-187.519,61	-0,14		
Hang Seng Index Futures 04/25	Ktr	12 HKD	23.162,00	-27.779,20	-0,02		
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 06/25	Ktr	20 JPY	35.660,00	-111.990,71	-0,08		
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 06/25	Ktr	137 USD	793,80	-73.394,02	-0,05		
VSTOXX Mini Index Futures 04/25	Ktr	388 EUR	20,95	-4.635,00	0,00		
Verkaufte Index-Futures					1.210.566,00	0,89	
DAX Index Futures 06/25	Ktr	-14 EUR	22.439,00	334.250,00	0,25		
DJ EURO STOXX 600 Automobiles & Parts Index Futures 06/25	Ktr	-180 EUR	511,50	425.850,00	0,31		
IFSC Nifty 50 Index Futures 04/25	Ktr	-149 USD	23.375,00	132.026,11	0,10		
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	-94 USD	1.113,90	150.639,71	0,11		
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-53 USD	2.037,10	58.989,55	0,04		
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-46 USD	5.623,00	147.009,73	0,11		
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	-30 CAD	1.485,50	-38.199,10	-0,03		
Optionsgeschäfte					767.814,13	0,57	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					1.184.068,00	0,87	
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	350 EUR	68,85	75.545,00	0,06		
Put 5,700 S&P 500 Index 04/25	Ktr	90 USD	163,95	1.108.523,00	0,81		
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes					-416.253,87	-0,30	
Put 4,900 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	-350 EUR	15,30	18.115,00	0,02		
Put 5,500 S&P 500 Index 04/25	Ktr	-90 USD	71,65	-434.368,87	-0,32		
OTC-gehandelte Derivate					1.888.930,34	1,39	
Devisentermingeschäfte					1.569.625,37	1,15	
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-6.729.878,96		30.026,37	0,02		
Sold AUD / Bought GBP - 17 Apr 2025	AUD	-15.573.471,60		82.383,28	0,06		
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-4.691.865,31		12.936,46	0,01		
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-771.424,37		11.654,16	0,01		
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-637.659,18		6.063,36	0,00		
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-3.717.948,12		157,25	0,00		
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-3.911.967,19		-30.092,89	-0,02		
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-756.948,77		-12.956,93	-0,01		
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-508.171,43		-11.761,90	-0,01		
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-676.563,20		-6.061,17	0,00		
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-498.612,09		-148,69	0,00		
Sold EUR / Bought GBP - 17 Apr 2025	EUR	-5.050.000,00		16.436,64	0,01		

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-3.545.543,41		2.893,50	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-578.674,69		-16.329,65	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 17 Apr 2025	EUR	-26.634.709,62		-349.543,82	-0,26
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-11.905.945,84		-133.426,33	-0,10
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-76.876,37		-2.117,38	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.162.527,47		19.242,55	0,01
Sold EUR / Bought USD - 03 Apr 2025	EUR	-18.061.206,03		467.042,01	0,34
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-113.748,28		-7.302,14	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 17 Apr 2025	EUR	-17.800.000,00		-38.383,68	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-23.317.839,56		-404.889,13	-0,30
Sold GBP / Bought AUD - 17 Apr 2025	GBP	-7.600.000,00		-41.138,28	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 17 Apr 2025	GBP	-6.843.441,20		24.971,54	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.974.746,92		-2.945,03	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-4.741.842,85		16.322,13	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-1.895.179.882,00		133.436,79	0,10
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-1.664.089,64		2.117,38	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-12.787.552,62		-19.356,80	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 03 Apr 2025	USD	-20.060.648,55		48.146,58	0,04
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-115.255,93		500,07	0,00
Sold USD / Bought EUR - 17 Apr 2025	USD	-31.000.000,00		1.366.876,98	1,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-24.867.849,39		404.872,14	0,29
Swappeschäfte				319.304,97	0,24
Credit Default Swaps				319.304,97	0,24
Sicherungsnehmer				319.304,97	0,24
Markit CDX North America High Yield Index - 5,00% - 20 Dec 2029	USD	17.300.000,00		288.305,14	0,21
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1,00% - 20 Dec 2029	USD	8.800.000,00		30.999,83	0,03
Anlage in Derivaten				2.428.367,36	1,79
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-866.765,54	-0,64
Teilfondsvermögen	EUR			135.957.227,34	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	100,02	100,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	101,74	101,07
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 GAD/ISIN: LU2847773871	99,12	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	1.009,37	1.014,70
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 GAC/ISIN: LU2847773798	995,15	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1.006,62	1.013,57
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	1.030,29	1.024,97
- Klasse W26 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	102.482,23	102.843,99
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	1.012,06	1.016,54
Aktienumlauf in Stück		112.973	41.859
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	6.029	12
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	67.061	5.731
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 GAD/ISIN: LU2847773871	22.722	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	2	2

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 GAC/ISIN: LU2847773798	16.070	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1	1
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	10	35.010
- Klasse W26 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	1.076	1.076
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	2	27
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		136,0	147,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Irland	27,67
USA	18,56
Brasilien	8,10
Deutschland	7,18
Luxemburg	4,89
Vereinigtes Königreich	2,76
Südafrika	2,34
Mexiko	2,29
Indonesien	2,29
Sonstige Länder	10,60
Sonstige Vermögenswerte	13,32
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.131.028,33
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	145.760,47
- negativer Zinssatz	-16.319,00
Dividenden	92.579,41
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	12.001,70
Summe der Erträge	1.365.050,91
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-66.261,65
- Bankverbindlichkeiten	-67.435,16
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.038,17
Pauschalvergütung	-587.133,68
Sonstige Kosten	-722,35
Summe der Aufwendungen	-730.591,01
Nettoertrag/-verlust	634.459,90
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-35.428,52
- Wertpapiergeschäften	975.426,76
- Finanztermingeschäften	-712.141,51
- Devisentermingeschäften	-2.121.677,96
- Devisen	495.824,58
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-763.536,75
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	800.541,74
- Wertpapiergeschäften	-58.201,64
- Finanztermingeschäften	-772.251,02
- Devisentermingeschäften	1.170.309,32
- Devisen	-7.261,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	319.304,97
Betriebsergebnis	688.905,04

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 116.307.603,79)	117.850.393,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	16.545.232,45
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	419.813,51
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	473.950,58
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	12.013,20
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	5.675,42
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.202.183,00
- Futuresgeschäften	1.495.580,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	319.304,97
- Devisentermingeschäften	2.646.079,19
Gesamtvermögen	140.970.225,49
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-232.918,28
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.327.379,64
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-28.846,31
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-32.509,26
- Wertpapiergeschäften	-53.711,47
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.853,29
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-434.368,87
- Futuresgeschäften	-1.723.957,21
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.076.453,82
Gesamtverbindlichkeiten	-5.012.998,15
Teilfondsvermögen	135.957.227,34

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	147.156.253,26
Mittelzuflüsse	28.726.096,02
Mittelrückflüsse	-38.878.853,63
Ausschüttung	-1.735.173,35
Betriebsergebnis	688.905,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	135.957.227,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	41.859
- ausgegeben	122.006
- zurückgenommen	-50.892
- am Ende des Berichtszeitraums	112.973

Allianz Global Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					5.893.233.247,51	93,71
Aktien					5.363.246.430,68	85,28
Australien					163.327.230,34	2,59
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	755.665 USD	216,14	163.327.230,34	2,59
Kanada					88.741.481,17	1,41
CA00288U1066	AbCellera Biologics, Inc.	Stk	6.133.665 USD	2,29	14.048.331,64	0,22
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	911.035 USD	81,99	74.693.149,53	1,19
China					253.412.972,36	4,03
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	10.595.500 HKD	128,00	174.347.622,08	2,77
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	1.237.500 HKD	497,00	79.065.350,28	1,26
Niederlande					26.357.441,89	0,42
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Stk	139.920 USD	188,38	26.357.441,89	0,42
USA					4.831.407.304,92	76,83
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	201.525 USD	153,02	30.836.991,75	0,49
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	134.005 USD	191,08	25.605.927,33	0,41
US0311621009	Amgen, Inc.	Stk	173.490 USD	304,34	52.800.107,08	0,84
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	1.821.907 USD	66,02	120.289.560,44	1,91
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	910.410 USD	216,05	196.692.123,12	3,13
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	125.760 USD	143,83	18.087.682,26	0,29
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	975.320 USD	77,28	75.370.301,05	1,20
US04342Y1047	Asana, Inc.	Stk	4.873.905 USD	14,75	71.907.254,90	1,14
US8522341036	Block, Inc.	Stk	904.095 USD	54,86	49.598.375,95	0,79
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	2.042.140 USD	167,68	342.431.099,71	5,45
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	Stk	813.985 USD	123,45	100.487.803,54	1,60
US12468P1049	C3.ai, Inc.	Stk	2.425.735 USD	21,62	52.455.585,47	0,83
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	295.500 USD	254,51	75.207.153,89	1,20
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Stk	520.325 USD	172,05	89.524.515,27	1,42
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Stk	96.830 USD	326,89	31.652.529,70	0,50
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	2.874.110 USD	49,49	142.227.532,04	2,26
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	844.045 USD	203,64	171.884.856,13	2,73
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	428.105 USD	100,24	42.913.523,47	0,68
US2441991054	Deere & Co.	Stk	109.215 USD	461,35	50.386.871,58	0,80
NL0013056914	Elastic NV	Stk	781.450 USD	90,90	71.034.367,64	1,13
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	401.305 USD	815,52	327.271.717,86	5,20
US3364331070	First Solar, Inc.	Stk	205.695 USD	126,24	25.966.480,16	0,41
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	2.256.880 USD	32,90	74.246.770,53	1,18
US4435731009	HubSpot, Inc.	Stk	264.115 USD	577,16	152.437.158,80	2,42
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	39.770 USD	487,66	19.394.212,75	0,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	543.455 USD	240,79	130.856.233,35	2,08
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Stk	398.595 USD	61,51	24.518.638,71	0,39
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	436.390 USD	571,84	249.544.258,27	3,97
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	593.865 USD	375,58	223.043.935,47	3,55
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	1.242.970 USD	114,35	142.133.240,39	2,26
US65290E1010	NEXTracker, Inc. Class A	Stk	413.627 USD	43,15	17.848.005,05	0,28
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	4.683.500 USD	108,74	509.273.509,72	8,10
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	1.081.701 USD	139,67	151.083.996,50	2,40
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	251.200 USD	276,49	69.454.210,13	1,11
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	916.010 USD	267,68	245.193.210,33	3,90
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	63.485 USD	790,98	50.215.304,35	0,80
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	326.270 USD	361,40	117.914.548,97	1,88
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	767.045 USD	261,31	200.436.394,72	3,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	72.705 USD	495,91	36.055.037,67	0,57
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	373.250 USD	339,94	126.881.028,02	2,02
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	1.801.210 USD	70,09	126.245.250,85	2,01
Partizipationsscheine					529.986.816,83	8,43
China					126.026.277,30	2,00
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	Stk	3.030.935 USD	41,58	126.026.277,30	2,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
910

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Frankreich						
US2267181046	Criteo SA (ADR's)	Stk	1.715.145	USD 35,02	60.055.802,18	0,96
Singapur						
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	1.681.050	USD 62,68	105.368.214,00	1,68
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	962.474	USD 165,25	159.048.828,50	2,53
Vereinigtes Königreich						
US0463531089	AstraZeneca PLC (ADR's)	Stk	1.077.215	USD 73,79	79.487.694,85	1,26
Investmentanteile						
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				100.646.405,13	1,60
Luxemburg						
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)	Stk	57.336	USD 1.755,37	100.646.405,13	1,60
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5.993.879.652,64	95,31
Einlagen bei Kreditinstituten					262.524.588,29	4,17
Täglich fällige Gelder					262.524.588,29	4,17
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			262.524.588,29	4,17
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					262.524.588,29	4,17

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				47.255.849,45	0,75	
Devisentermingeschäfte				47.255.849,45	0,75	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-908.506,99		-9.101,71	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-68.871.361,50		21.848,09	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-270.869.094,41		-242.482,59	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-284.401.532,78		-5.671.726,75	-0,07	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.249.952,78		-38.642,14	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-620.491.858,00		-14.035,48	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-175.130,65		410,16	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-57.182.577,41		141.538,06	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-4.261.982,29		89.589,62	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-44.333.661,07		81.993,13	0,00	
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-62.073.394,85		2.679.919,66	0,04	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.233.761.703,04		48.723.851,87	0,77	
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-4.005.475,29		165.761,29	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-17.930.513,26		177.316,22	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-216.772.779,28		1.149.610,02	0,01	
Anlage in Derivaten				47.255.849,45	0,75	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-15.063.796,77	-0,23
Teilfondsvermögen				USD	6.288.596.293,61	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.092,87	2.330,99	1.899,51
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	17,72	19,65	15,93
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	6.307,34	6.959,46	5.486,84
- Klasse RT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	2.766,03	3.049,57	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	237,17	255,25	215,59
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	248,27	263,87	220,00
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	207,08	229,23	184,31
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	233,56	249,12	209,31
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.603,57	2.785,41	2.332,43
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	2.678,25	2.832,39	2.338,17
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.195,87	2.419,47	1.926,68
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	1.899,74	2.007,96	1.654,31
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	1.895,48	2.030,57	1.697,78
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.057,27	1.118,69	922,01
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	948,29	1.016,78	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	236,52	253,42	212,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	268,63	284,18	234,82
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	188,34	207,49	165,34
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	2.670,97	2.849,66	2.368,75
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	1.786,42	1.963,29	1.556,74
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.513,35	2.657,85	2.183,49
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.013,69	2.213,07	1.755,04
- Klasse WT97 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TUC/ISIN: LU2930565366	858,19	--	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.666,46	2.816,32	2.414,67
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.415,30	2.645,66	2.084,70
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	21,11	23,19	18,45
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	3.554,53	3.988,26	3.328,47
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	19,47	21,57	17,37
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	7,42	8,20	6,58
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	93,89	108,02	93,56
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	25,06	27,56	21,76
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	7,23	7,98	6,34
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	9,49	10,50	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	17,30	19,10	15,19
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.003,65	2.192,87	1.713,85
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	1.180,77	1.309,48	1.036,73
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	22,37	24,49	19,17
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	838,32	915,88	713,30
- Klasse WT97 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	958,77	1.047,48	--
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.250,94	1.383,90	1.090,12
Aktienumlauf in Stück		131.411.934	148.948.338	181.683.170

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.304	1.393	1.708
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	13.369.707	16.157.637	21.322.052
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	180.841	158.685	152.823
- Klasse RT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	375	83	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	7.606.232	7.717.979	7.448.405
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.069.149	2.309.671	2.282.709
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	2.241.271	2.466.776	3.358.551
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	454.177	510.643	612.817
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	1.614	2.120	5.360
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	28.893	32.159	33.772
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	23.352	60.694	48.218
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	7.075	8.154	8.241
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	5.180	5.039	5.540
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	3.022	3.079	6.279
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	1	1	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	30.258	36.589	34.027
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	526.841	538.787	494.255
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	162.176	206.530	320.083
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	13.163	13.886	21.500
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	647	882	1.243
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	46.178	44.297	62.642
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	145.819	163.289	189.847
- Klasse WT97 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 TUC/ISIN: LU2930565366	10	--	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	7.159	7.251	7.315
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	763	1.151	1.732
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	13.893.627	16.593.778	21.447.512
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	550.814	350.028	77.907
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	9.514.932	9.817.783	10.606.626
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	4.617.007	4.182.863	3.239.156
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	12	12	11
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	69.684.330	77.869.116	94.644.340
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	587.730	3.829.799	9.561.270
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	503.462	106	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	812.386	1.005.329	1.212.989
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	26.337	31.806	39.359
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	36	55	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	4.237.848	4.763.234	4.376.538
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	9.609	9.827	10.551
- Klasse WT97 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	146	1	--
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	48.451	47.826	47.792

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. USD	6.288,6	7.625,5	6.662,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	76,83
China	6,03
Australien	2,59
Taiwan	2,53
Sonstige Länder	7,33
Sonstige Vermögenswerte	4,69
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.157.340,82
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	16.102.994,61
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.717,29
Summe der Erträge	20.264.052,72
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.524.478,61
Pauschalvergütung	-69.500.811,53
Sonstige Kosten	-42.720,81
Summe der Aufwendungen	-71.068.010,95
Nettoertrag/-verlust	-50.803.958,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	432.320.554,39
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-81.453.398,99
- Devisen	-286.036,10
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	299.777.161,07
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-967.346.366,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	13.482.648,82
- Devisen	42.153,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-654.044.402,86

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.019.072.844,21)	5.993.879.652,64
Festgelder	0,00
Bankguthaben	262.524.588,29
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.312.072,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.308.533,02
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	53.231.838,12
Gesamtvermögen	6.317.256.685,01
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.366.404,39
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.317.998,34
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.975.988,67
Gesamtverbindlichkeiten	-28.660.391,40
Teilfondsvermögen	6.288.596.293,61

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.625.535.364,80
Mittelzuflüsse	1.418.908.551,72
Mittelrückflüsse	-2.069.457.765,27
Ausschüttung	-32.345.454,78
Betriebsergebnis	-654.044.402,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.288.596.293,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	148.948.338
- ausgegeben	38.049.671
- zurückgenommen	-55.586.075
- am Ende des Berichtszeitraums	131.411.934

Allianz Global Capital Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					76.453.635,29	95,44
Aktien					21.849.749,14	27,28
Kanada					385.585,85	0,48
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	3.949 CAD	151,68	385.585,85	0,48
Dänemark					593.270,29	0,74
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	13.165 DKK	120,45	212.534,38	0,27
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	1.890 DKK	730,60	185.072,97	0,23
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	3.116 DKK	468,50	195.662,94	0,24
Frankreich					210.067,30	0,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	986 EUR	213,05	210.067,30	0,26
Deutschland					288.576,00	0,36
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	2.672 EUR	108,00	288.576,00	0,36
Irland					322.920,00	0,40
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	4.320 EUR	74,75	322.920,00	0,40
Japan					873.165,82	1,09
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	931 JPY	58.480,00	337.427,84	0,42
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Stk	30.900 JPY	2.797,50	535.737,98	0,67
Neuseeland					190.528,57	0,24
NZMFTE0001S9	Mainfreight Ltd.	Stk	5.878 NZD	61,68	190.528,57	0,24
Schweden					988.216,46	1,24
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	27.800 SEK	299,40	769.076,33	0,96
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	14.676 SEK	161,60	219.140,13	0,28
Schweiz					1.347.556,34	1,68
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	631 CHF	1.262,00	835.118,68	1,04
CH0418792922	Sika AG	Stk	1.473 CHF	214,00	330.579,57	0,41
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	546 CHF	317,60	181.858,09	0,23
Niederlande					1.343.379,80	1,68
NL0012969182	Adyen NV	Stk	455 EUR	1.425,00	648.375,00	0,81
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.136 EUR	611,80	695.004,80	0,87
Vereinigtes Königreich					663.325,09	0,83
GB0001826634	Diploma PLC	Stk	9.748 GBP	38,56	449.399,96	0,56
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	2.181 GBP	82,04	213.925,13	0,27
USA					14.643.157,62	18,28
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	2.536 USD	382,43	895.808,14	1,12
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	1.548 USD	157,86	225.707,58	0,28
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	5.737 USD	153,02	810.849,14	1,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	5.930 USD	191,08	1.046.613,51	1,31
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	6.122 USD	66,02	373.342,30	0,47
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	2.078 USD	143,83	276.056,56	0,34
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	1.324 USD	337,86	413.182,06	0,51
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	7.719 USD	54,68	389.862,46	0,49
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	1.025 USD	343,74	325.439,33	0,41
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	2.253 USD	100,24	208.601,39	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	5.824 USD	70,91	381.452,96	0,48
US29362U1043	Entegris, Inc.	Stk	2.340 USD	87,99	190.169,18	0,24
US2944291051	Equifax, Inc.	Stk	1.316 USD	238,29	289.646,80	0,36
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	748 USD	593,83	410.275,21	0,51
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	813 USD	487,66	366.200,76	0,46
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	9.516 USD	48,29	424.412,58	0,53
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	3.001 USD	375,58	1.041.072,13	1,30
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Stk	7.668 USD	57,37	406.317,37	0,51
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	704 USD	553,72	360.062,06	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	8.161 USD	108,74	819.664,41	1,02
US73278L1052	Pool Corp.	Stk	1.056 USD	312,24	304.557,30	0,38
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	711 USD	577,69	379.380,28	0,47
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	754 USD	498,24	346.993,15	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US79466L3024	Salesforce, Inc.		Stk	1.561 USD	267,68	385.943,08	0,48
US8243481061	Sherwin-Williams Co.		Stk	1.039 USD	336,86	323.280,77	0,40
US8716071076	Synopsis, Inc.		Stk	1.634 USD	434,23	655.362,27	0,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.		Stk	1.498 USD	495,91	686.160,36	0,86
US89531P1057	Trex Co., Inc.		Stk	3.848 USD	56,82	201.962,30	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Stk	680 USD	511,65	321.363,93	0,40
US92826C8394	Visa, Inc. Class A		Stk	4.406 USD	339,94	1.383.418,25	1,73
Obligationen						54.603.886,15	68,16
Australien						1.625.322,68	2,03
XS2986720907	3.7057 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	99,25	99.246,77	0,12
AU000XCLWAQ1	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	300,0 %	97,67	169.376,98	0,21
AU000XCLWAX7	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	500,0 %	95,56	276.209,73	0,34
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	77,87	270.097,66	0,34
US2027A1KD81	1.1250 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	96,44	356.321,06	0,45
US55608KAK16	3.7630 %	Macquarie Group Ltd. USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	97,67	360.847,95	0,45
US961214FR90	5.2000 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 24/26	USD	100,0 %	100,93	93.222,53	0,12
Belgien						1.191.128,07	1,49
BE0002831122	0.6250 %	FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,91	167.815,04	0,21
BE0000356650	2.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	700,0 %	91,65	641.528,93	0,80
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,12
BE0002826072	0.3000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,03	84.027,14	0,11
BE0002890722	3.0000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	98,93	197.851,96	0,25
Bulgarien						500.156,55	0,62
XS1208855889	2.6250 %	Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	500,0 %	100,03	500.156,55	0,62
Kanada						3.015.699,62	3,76
XS2576390459	3.2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	102,10	204.207,96	0,25
US06418GAH02	5.4000 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	100,0 %	102,00	94.212,25	0,12
US0641598K52	1.3000 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	95,62	353.266,00	0,44
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	900,0 %	110,04	637.527,21	0,80
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	1.400,0 %	88,24	795.241,75	0,99
US683234AU21	2.1250 %	Province of Ontario USD MTN 22/32	USD	300,0 %	86,83	240.605,41	0,30
XS2435787283	0.5000 %	Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	250,0 %	84,95	212.372,83	0,26
US78016FZU10	6.0000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	100,0 %	103,97	96.036,09	0,12
XS2432502008	0.5000 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	96,20	288.588,27	0,36
US89115A2S07	5.5320 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	100,0 %	101,38	93.641,85	0,12
Kaimaninseln						331.964,18	0,41
USG2181LAA10	2.5000 %	CK Hutchison International 20 Ltd. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	89,85	331.964,18	0,41
Dänemark						100.153,84	0,12
XS2545263399	3.2500 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,15	100.153,84	0,12
Estland						158.634,62	0,20
XS2532370231	4.0000 %	Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	105,76	158.634,62	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Finnland						478.909,45	0,60
XS2171874519	0.5000 %	Nordea Bank Abp EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	95,78	478.909,45	0,60
Frankreich						5.824.454,73	7,27
FR001400F0V4	3.8750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	200,0 %	103,31	206.622,00	0,26
FR001400XFS2	2.7500 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	98,61	98.613,00	0,12
FR0014006276	0.0100 %	Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	93,92	187.835,06	0,23
XS2576245281	3.5000 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	102,18	102.179,99	0,13
FR0013141074	1.2500 %	Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 16/31	EUR	500,0 %	91,12	455.594,75	0,57
FR0013478898	0.1250 %	Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	88,06	440.280,40	0,55
FR0013480613	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	250,0 %	47,22	118.052,45	0,15
FR0014009O62	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	200,0 %	75,30	150.599,98	0,19
FR001400CMX2	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	200,0 %	82,72	165.437,98	0,20
FR0014003513	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	2.000,0 %	96,06	1.921.220,00	2,40
FR0014002WK3	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.300,0 %	82,38	1.070.991,87	1,34
US35177PAL13	9.0000 %	Orange SA USD Notes 02/31	USD	400,0 %	121,08	447.345,57	0,56
FR00140067I3	0.0100 %	Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	88,53	265.599,78	0,33
XS2432130610	2.0000 %	TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	97,04	194.081,90	0,24
Deutschland						2.854.537,53	3,56
XS2411178630	1.3750 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,15	282.456,99	0,35
DE0001102390	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	700,0 %	98,71	690.942,00	0,86
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	800,0 %	96,89	775.128,00	0,97
DE000BU2Z023	2.2000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	96,74	96.744,55	0,12
DE0001102564	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	500,0 %	86,09	430.459,95	0,54
DE000A3825P2	2.7500 %	DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	99,40	99.398,21	0,13
XS2433244089	0.1250 %	E.ON SE EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	98,21	147.313,95	0,18
DE000LB2V833	0.3750 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	92,94	185.880,84	0,23
DE000A3E5FS7	0.5000 %	State of Saxony-Anhalt EUR Bonds 21/51	EUR	300,0 %	48,74	146.213,04	0,18
Hongkong						351.247,69	0,44
US00131MAJ27	3.3750 %	AIA Group Ltd. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	95,07	351.247,69	0,44
Indonesien						297.415,19	0,37
US455780CW44	3.0500 %	Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/51	USD	500,0 %	64,40	297.415,19	0,37
Irland						99.493,58	0,12
XS3000977234	2.6250 %	Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	100,0 %	99,49	99.493,58	0,12
Italien						2.033.998,13	2,54
XS1826622240	4.7500 %	Eni SpA USD Notes 18/28	USD	400,0 %	100,47	371.188,18	0,46
XS2399933386	1.0000 %	Hera SpA EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	80,06	80.059,76	0,10
IT0005425233	1.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	600,0 %	59,23	355.391,88	0,45
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	1.100,0 %	85,14	936.495,89	1,17
XS2433139966	0.9250 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0 %	96,95	290.862,42	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Japan						4.768.249,15	5,95
XS2216812581	1.0000 %	Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 20/30	USD	300,0 %	84,51	234.186,30	0,29
JP1103551K72	0.1000 %	Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	170.000,0 %	96,11	1.012.584,32	1,26
JP1103631M74	0.1000 %	Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	150.000,0 %	93,74	871.398,70	1,09
JP1300761NA3	1.4000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	180.000,0 %	79,24	883.943,27	1,10
JP1201731L76	0.4000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	215.000,0 %	79,71	1.062.170,42	1,33
US606822CF92	3.8370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0 %	99,97	184.667,81	0,23
US60687YDE68	5.5790 %	Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,66	189.643,82	0,24
US65535HAS85	2.6790 %	Nomura Holdings, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	89,23	329.654,51	0,41
Mexiko						279.961,14	0,35
US91087BAU44	5.4000 %	Mexico Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	300,0 %	101,03	279.961,14	0,35
Neuseeland						469.915,70	0,59
XS2389757944	0.2000 %	ANZ New Zealand International Ltd. EUR MTN 21/27	EUR	500,0 %	93,98	469.915,70	0,59
Peru						406.298,68	0,51
US715638DF60	2.7830 %	Peru Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	500,0 %	87,98	406.298,68	0,51
Philippinen						384.827,33	0,48
US718286CK14	1.6480 %	Philippines Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	500,0 %	83,33	384.827,33	0,48
Polen						290.777,28	0,36
US857524AE20	5.7500 %	Republic of Poland Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	300,0 %	104,94	290.777,28	0,36
Spanien						1.446.479,72	1,81
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0 %	97,65	488.264,35	0,61
XS2573712044	4.6250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	100,0 %	105,36	105.364,80	0,13
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	500,0 %	85,96	429.799,95	0,54
ES0000012K46	1.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	500,0 %	64,93	324.639,95	0,41
XS2984223102	3.7240 %	Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	100,0 %	98,41	98.410,67	0,12
Supranational						512.373,76	0,64
EU000A284469	0.3000 %	European Union EUR MTN 20/50	EUR	800,0 %	45,89	367.134,16	0,46
EU000A3KP2Z3	0.2500 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	200,0 %	72,62	145.239,60	0,18
Schweden						289.519,59	0,36
XS2404247384	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	96,43	192.864,90	0,24
XS2404027935	0.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	96,65	96.654,69	0,12
Schweiz						189.766,52	0,24
USH42097EU71	5.6990 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,73	189.766,52	0,24
Niederlande						3.433.897,38	4,29
XS2573331324	3.6250 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,95	100.953,71	0,13
XS2572996606	4.0000 %	Coöperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	103,57	207.148,82	0,26
US25156PAC77	8.7500 %	Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 00/30	USD	400,0 %	117,60	434.479,02	0,54
XS2240063730	0.1250 %	Diageo Capital BV EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	91,31	456.535,50	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2432293673	1.0000 %	Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	200,0 %	98,76	197.523,34	0,25
USN30706VC11	1.6250 %	Enel Finance International NV USD Notes 21/26	USD	400,0 %	96,30	355.809,72	0,44
XS2168629967	1.2500 %	Heineken NV EUR MTN 20/33	EUR	300,0 %	85,85	257.542,98	0,32
XS2244941063	1.8740 %	Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	98,60	492.984,15	0,62
US456837AH61	3.9500 %	ING Groep NV USD Notes 17/27	USD	400,0 %	98,93	365.506,56	0,46
XS2229470146	0.8750 %	Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	500,0 %	83,23	416.173,10	0,52
XS2970728205	4.1250 %	Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	50,0 %	101,38	50.690,18	0,06
XS2400997131	0.0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0 %	98,55	98.550,30	0,12
Vereinigtes Königreich						3.691.404,53	4,61
US111021AE12	9.6250 %	British Telecommunications PLC USD Notes 00/30	USD	400,0 %	122,42	452.299,38	0,56
US53944YAF07	4.4500 %	Lloyds Banking Group PLC USD Notes 18/25	USD	400,0 %	100,01	369.508,41	0,46
XS2575973776	3.8750 %	National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,25	103.247,00	0,13
XS1081100239	2.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0 %	98,39	491.966,20	0,61
US63859VBF76	1.0000 %	Nationwide Building Society USD Notes 20/25	USD	400,0 %	98,53	364.020,61	0,45
USG6382G7N69	5.4160 %	NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,89	188.230,20	0,24
USG84228GH56	5.9050 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,69	189.698,59	0,24
GB00BL68HH02	0.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 20/30	GBP	650,0 %	81,49	633.322,26	0,79
GB00BJQWYH73	1.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	850,0 %	58,05	589.890,71	0,74
GB00BMBL1F74	0.6250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 20/50	GBP	700,0 %	36,95	309.221,17	0,39
USA						19.577.299,51	24,44
US00287YCA55	4.0500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/39	USD	200,0 %	88,04	162.637,59	0,20
US00287YDW66	5.4000 %	AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	98,38	90.866,43	0,11
US020002BH30	0.7500 %	Allstate Corp. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	97,55	360.401,20	0,45
US023135BN51	5.2000 %	Amazon.com, Inc. USD Notes 17/25	USD	400,0 %	100,43	371.056,39	0,46
US031162DB37	1.6500 %	Amgen, Inc. USD Notes 21/28	USD	400,0 %	91,46	337.910,26	0,42
US039483BE15	4.5350 %	Archer-Daniels-Midland Co. USD Notes 12/42	USD	400,0 %	90,72	335.181,73	0,42
US00206RMT67	5.4000 %	AT&T, Inc. USD Notes 23/34	USD	100,0 %	101,91	94.126,21	0,12
US06051GGR48	3.5930 %	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 17/28	USD	100,0 %	97,97	90.488,81	0,11
US071813BP32	3.5000 %	Baxter International, Inc. USD Notes 16/46	USD	400,0 %	71,59	264.500,39	0,33
US101137BA41	2.6500 %	Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	91,21	336.987,12	0,42
US110122EK02	5.5500 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	99,03	91.466,96	0,11
US171239AG12	1.3750 %	Chubb INA Holdings LLC USD Notes 20/30	USD	400,0 %	85,22	314.864,24	0,39
XS2536362622	4.1120 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-Notes 22/33	EUR	300,0 %	102,94	308.820,54	0,39
US20030NEJ63	5.3000 %	Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	100,0 %	101,83	94.060,85	0,12
US202795JS00	3.0000 %	Commonwealth Edison Co. USD Notes 20/50	USD	400,0 %	64,82	239.483,05	0,30
US209111FY40	3.9500 %	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 20/50	USD	400,0 %	77,69	287.035,21	0,36
US126650CY46	4.7800 %	CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	200,0 %	90,47	167.134,21	0,21
US260543DC49	2.1000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	86,66	320.195,46	0,40
US278865BE90	4.8000 %	Ecolab, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	101,24	374.045,35	0,47
US532457CM85	5.0000 %	Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	94,14	86.954,46	0,11
US37045XAZ96	4.3000 %	General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 15/25	USD	400,0 %	99,87	368.979,82	0,46
US37045XCG97	3.8500 %	General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 18/28	USD	100,0 %	96,74	89.359,07	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US38141GXJ83	3.5000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	100,00	369.464,00	0,46
US437076CF79	1.3750 % Home Depot, Inc. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	83,05	306.837,86	0,38
US459200KP54	3.4300 % International Business Machines Corp. USD Notes 22/52	USD	300,0 %	69,36	192.187,25	0,24
US46647PBK12	2.0830 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	99,84	368.863,29	0,46
US49456BAX91	5.2000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 23/33	USD	300,0 %	99,23	274.967,39	0,34
US59156RCN61	5.3000 % MetLife, Inc. USD Notes 24/34	USD	100,0 %	101,78	94.013,42	0,12
US6174468N29	5.5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	400,0 %	98,94	365.562,57	0,46
US655844CS56	5.3500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/54	USD	100,0 %	96,24	88.890,75	0,11
US842587CW55	4.2500 % Southern Co. USD Notes 16/36	USD	100,0 %	91,09	84.138,28	0,10
US89236TKJ33	4.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	100,0 %	100,53	92.852,68	0,12
US912810FT08	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 06/36	USD	1.000,0 %	103,15	952.747,53	1,19
US912810QC53	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	1.000,0 %	101,18	934.527,23	1,17
US912810SY55	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.800,0 %	74,28	1.234.951,58	1,54
US912810SU34	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	1.400,0 %	58,02	750.314,64	0,94
US91282CCP41	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	1.400,0 %	95,74	1.238.004,59	1,55
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	1.400,0 %	84,50	1.092.730,13	1,36
US91282CCV19	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	4.500,0 %	91,31	3.795.181,73	4,74
US91282CFF32	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	1.300,0 %	91,60	1.099.856,74	1,37
US91282CKB62	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	750,0 %	100,49	696.138,34	0,87
US911312CE45	5.5000 % United Parcel Service, Inc. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	98,08	90.588,27	0,11
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 14/34	USD	100,0 %	94,69	87.460,00	0,11
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 19/26	USD	200,0 %	97,69	180.465,89	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					76.453.635,29	95,44
Einlagen bei Kreditinstituten					1.545.966,37	1,93
Täglich fällige Gelder					1.545.966,37	1,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.269.294,69	1,58
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			276.671,68	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.545.966,37	1,93

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-63,52	0,00
Futuresgeschäfte					-63,52	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					-63,52	0,00
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	27 GBP	91,90	-19.691,29	-0,02
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	70 USD	114,03	19.627,77	0,02
OTC-gehandelte Derivate					1.427.199,82	1,78
Devisentermingeschäfte					1.427.199,82	1,78
	Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-1.300.000,00		24.598,27	0,03
	Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-2.400.000,00		53.658,93	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-125.102,61		-1.107,70	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-1.364.936,20		1.651,07	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-1.600.000,00		22.272,55	0,03
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-650.000.000,00		140.157,94	0,17
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-32.200.000,00		1.185.968,76	1,48
Anlage in Derivaten				1.427.136,30	1,78
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			684.590,45	0,85
Teilfondsvermögen	EUR			80.111.328,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	87,01	91,17	81,95
Aktienumlauf in Stück		920.688	1.046.387	1.275.417
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	920.688	1.046.387	1.275.417
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		80,1	95,4	104,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	42,72
Frankreich	7,53
Japan	7,04
Niederlande	5,97
Vereinigtes Königreich	5,44
Kanada	4,24
Deutschland	3,92
Italien	2,54
Australien	2,03
Sonstige Länder	14,01
Sonstige Vermögenswerte	4,56
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 81.929.113,50)	76.453.635,29
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.545.966,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	318.327,96
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	11.018,09
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.780,58
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	640.180,25
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	19.627,77
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.428.307,52
Gesamtvermögen	80.419.843,83
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-212.341,17
- Wertpapiergeschäften	-41.163,86
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.211,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-19.691,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.107,70
Gesamtverbindlichkeiten	-308.515,42
Teilfondsvermögen	80.111.328,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.404.157,46
Mittelzuflüsse	18,00
Mittelrückflüsse	-11.258.523,21
Betriebsergebnis	-4.034.323,84
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	80.111.328,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024	-	31.03.2025
Aktien im Umlauf			
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.046.387		
- ausgegeben		0	
- zurückgenommen		-125.699	
- am Ende des Berichtszeitraums			920.688

Allianz Global Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						56.846.907,38	77,61
Aktien						66.305,32	0,09
USA						66.305,32	0,09
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	2.231	USD 29,72	66.305,32	0,09
Obligationen						56.780.602,06	77,52
Österreich						990.948,37	1,35
AT0000A3KDQ3	4.2500 %	Kommunalkredit Austria AG EUR MTN 25/31	EUR	400,0	99,80	432.202,24	0,59
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0	103,22	558.746,13	0,76
Belgien						431.539,96	0,59
BE0002237064	1.8750 %	Proximus SADP EUR MTN 15/25	EUR	400,0	99,65	431.539,96	0,59
Kanada						468.864,57	0,64
CA135087D358	2.7500 %	Canada Government Bonds CAD 14/48	CAD	390,0	91,36	248.321,43	0,34
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	200,0	101,85	220.543,14	0,30
Dänemark						704.808,13	0,96
XS2820460751	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/34	EUR	650,0	100,15	704.808,13	0,96
Frankreich						1.188.693,89	1,62
FR001400AY79	3.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-Notes 22/32	EUR	300,0	100,96	327.912,09	0,45
FR001400LWN3	4.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	400,0	106,14	459.641,99	0,62
FR0014000XY6	0.3750 %	CNP Assurances SACA EUR Notes 20/28	EUR	400,0	92,63	401.139,81	0,55
Hongkong						445.504,87	0,61
XS2356311139	0.8800 %	AIA Group Ltd. EUR FLR-Notes 21/33	EUR	450,0	91,44	445.504,87	0,61
Irland						571.921,45	0,78
US00774MBH79	5.3000 %	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	350,0	99,78	349.217,09	0,48
USG82296AF48	1.9000 %	SMBC Aviation Capital Finance DAC USD Notes 21/26	USD	232,0	95,99	222.704,36	0,30
Italien						539.479,46	0,74
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	500,0	99,66	539.479,46	0,74
Japan						678.192,90	0,93
US62954WAC91	1.1620 %	NTT Finance Corp. USD Notes 21/26	USD	700,0	96,88	678.192,90	0,93
Jersey						1.106.019,76	1,51
XS2919214937	3.6250 %	Gatwick Funding Ltd. EUR MTN 24/33	EUR	400,0	98,79	427.819,85	0,58
XS2977947105	3.8750 %	Heathrow Funding Ltd. EUR MTN 25/36	EUR	350,0	98,06	371.585,37	0,51
XS0383001053	6.4500 %	Heathrow Funding Ltd. GBP MTN 08/31	GBP	225,0	105,28	306.614,54	0,42
Luxemburg						3.173.061,40	4,33
XS1761721262	1.6250 %	Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	600,0	94,85	616.134,83	0,84
XS2023873149	1.4500 %	Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	500,0	93,25	504.799,76	0,69
XS3019311581	3.2500 %	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	300,0	100,93	327.810,59	0,45
XS2432162654	1.7500 %	CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	300,0	83,08	269.844,75	0,37
XS2815976126	7.0000 %	CPI Property Group SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0	106,07	114.837,01	0,15
EU000A1G0BJ5	3.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	550,0	99,42	592.011,41	0,81
XS2238787415	0.0000 %	Medtronic Global Holdings SCA EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025	EUR	700,0	98,65	747.623,05	1,02
Singapur						962.835,98	1,32
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	650,0	95,23	619.018,27	0,85
XS2284332769	3.0000 %	Singapore Airlines Ltd. USD MTN 21/26	USD	350,0	98,23	343.817,71	0,47
Spanien						2.501.414,72	3,42
XS3029558676	3.3750 %	Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	100,0	100,85	109.182,09	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	800,0 %	103,17	893.592,27	1,22
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	800,0 %	102,71	889.554,60	1,21
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	99,76	216.003,16	0,30
US15118JAA34	3.8750 % Cellnex Finance Co. SA USD Notes 21/41	USD	500,0 %	78,62	393.082,60	0,54
Supranational					4.242.009,33	5,79
XS2649502015	6.1250 % Asian Development Bank GBP MTN 23/25	GBP	350,0 %	100,56	455.573,68	0,62
US298785KF28	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 24/29	USD	1.750,0 %	98,92	1.731.063,25	2,36
EU000A3K4EN5	3.1250 % European Union EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	102,54	666.110,88	0,91
EU000A3K4ES4	3.0000 % European Union EUR MTN 24/34	EUR	750,0 %	98,72	801.577,42	1,10
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	550,0 %	98,69	587.684,10	0,80
Schweden					381.571,77	0,52
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	100,70	381.571,77	0,52
Niederlande					2.194.314,43	3,00
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	600,0 %	97,38	632.596,34	0,86
XS0452187320	5.7500 % Enel Finance International NV GBP MTN 09/40	GBP	250,0 %	95,15	307.891,22	0,42
XS2333391485	0.7500 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	81,46	88.191,87	0,12
XS2901969902	3.3750 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 24/36	EUR	150,0 %	96,59	156.862,48	0,22
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance BV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,76	181.357,97	0,25
XS2815987834	4.0000 % Vesteda Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,70	220.203,78	0,30
XS2389688875	1.0000 % Viterra Finance BV EUR MTN 21/28	EUR	600,0 %	93,48	607.210,77	0,83
Vereinigtes Königreich					3.447.814,83	4,70
US06738ECV56	5.3350 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	650,0 %	97,79	635.649,63	0,87
XS2783118131	3.7500 % easyjet PLC EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	100,77	709.163,83	0,97
XS2237991240	0.7390 % Experian Finance PLC GBP MTN 20/25	GBP	550,0 %	97,72	695.693,24	0,95
XS0184639895	6.0000 % Hammerson PLC GBP Notes 04/26	GBP	484,0 %	100,95	632.446,66	0,86
XS1578213933	2.3750 % Motability Operations Group PLC GBP MTN 17/32	GBP	450,0 %	82,93	483.065,46	0,66
XS2157487237	2.0000 % National Grid Electricity Transmission PLC GBP MTN 20/40	GBP	275,0 %	60,39	214.957,65	0,29
GB00BLH38158	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/51	GBP	135,0 %	43,97	76.838,36	0,10
USA					32.751.606,24	44,71
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	600,0 %	98,38	590.258,94	0,81
US001084AS13	5.8000 % AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	570,0 %	101,38	577.868,62	0,79
XS2628704210	3.7000 % Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	550,0 %	101,03	601.563,44	0,82
XS2166122486	0.8000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/32	EUR	450,0 %	84,33	410.850,20	0,56
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	150,0 %	102,39	166.272,58	0,23
CA00206RDY59	4.8500 % AT&T, Inc. CAD Notes 17/47	CAD	300,0 %	97,11	203.029,74	0,28
XS1374393103	5.2000 % AT&T, Inc. GBP Notes 16/33	GBP	100,0 %	97,39	126.055,94	0,17
US00206RKJ04	3.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/53	USD	600,0 %	68,52	411.111,84	0,56
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	1.275,0 %	87,94	1.121.186,55	1,53
US06406RCA32	5.2250 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	900,0 %	101,47	913.191,03	1,25
US171239AJ50	3.0500 % Chubb INA Holdings LLC USD Notes 21/61	USD	400,0 %	61,35	245.408,52	0,34
US17275RBT86	5.0500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	101,75	610.513,02	0,83
US172967EW71	8.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 09/39	USD	525,0 %	124,73	654.843,21	0,89
US126650EH94	7.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	1.150,0 %	101,41	1.166.195,22	1,59
US126650CY46	4.7800 % CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	175,0 %	90,47	158.329,29	0,22
US244199BL82	5.4500 % Deere & Co. USD Notes 25/35	USD	510,0 %	103,82	529.471,29	0,72
US26442UUAU88	5.0500 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 25/35	USD	900,0 %	99,76	897.856,65	1,23
US27636AAA07	5.6500 % Eastern Energy Gas Holdings LLC USD Notes 24/54	USD	380,0 %	97,11	369.021,65	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US281020BC07	6.2500 % Edison International USD Notes 25/30	USD	800,0 %	101,50	811.993,04	1,11
US29379VBF94	4.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 14/54	USD	600,0 %	88,45	530.708,46	0,72
XS2941363637	3.6250 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/34	EUR	350,0 %	97,07	367.829,97	0,50
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.050,0 %	104,75	1.099.916,90	1,50
XS2049548527	2.3500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 19/25	GBP	450,0 %	98,85	575.772,65	0,79
US36264FAM32	3.6250 % Haleon US Capital LLC USD Notes 22/32	USD	800,0 %	91,93	735.479,36	1,00
US404119BZ18	5.2500 % HCA, Inc. USD Notes 19/49	USD	550,0 %	88,37	486.024,61	0,66
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	550,0 %	97,80	537.914,91	0,73
US437076DE95	4.9500 % Home Depot, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	100,48	602.907,60	0,82
XS2823909903	3.3750 % Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	500,0 %	100,19	542.330,35	0,74
US458140CD04	4.8750 % Intel Corp. USD Notes 23/26	USD	700,0 %	100,30	702.097,48	0,96
US458140CL20	5.1500 % Intel Corp. USD Notes 24/34	USD	450,0 %	98,69	444.093,71	0,61
US46647PCE43	3.3280 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 21/52	USD	900,0 %	69,68	627.135,12	0,86
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	500,0 %	105,76	572.501,08	0,78
US548661EM57	5.6250 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/53	USD	300,0 %	96,72	290.146,38	0,40
US59523UAX54	4.9500 % Mid-America Apartments LP USD Notes 24/35	USD	700,0 %	97,88	685.183,87	0,94
US636180BU48	5.9500 % National Fuel Gas Co. USD Notes 25/35	USD	530,0 %	101,90	540.090,30	0,74
US68233JCW27	4.6500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/29	USD	840,0 %	100,30	842.526,47	1,15
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	200,0 %	97,78	195.563,46	0,27
US694308KP16	6.9500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 23/34	USD	1.139,0 %	108,63	1.237.341,37	1,69
US713448FY94	4.8000 % PepsiCo, Inc. USD Notes 24/34	USD	700,0 %	100,11	700.793,31	0,96
US74340XC93	5.0000 % Prologis LP USD Notes 24/35	USD	800,0 %	99,61	796.843,60	1,09
US744448DA65	5.7500 % Public Service Co. of Colorado USD Notes 24/54	USD	400,0 %	99,20	396.794,20	0,54
US744533BR07	5.2000 % Public Service Co. of Oklahoma USD Notes 24/35	USD	190,0 %	98,88	187.867,69	0,26
US797440CF91	5.5500 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	97,06	97.063,21	0,13
US797440CG74	5.4000 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 25/35	USD	500,0 %	100,94	504.686,75	0,69
US80282KBQ85	5.7410 % Santander Holdings USA, Inc. USD FLR-Notes 25/31	USD	510,0 %	101,03	515.228,42	0,70
US816851BJ72	4.0000 % Sempra USD Notes 18/48	USD	300,0 %	74,28	222.839,67	0,30
US842400JG95	5.4500 % Southern California Edison Co. USD Notes 25/35	USD	650,0 %	99,40	646.116,90	0,88
US842434CW01	2.9500 % Southern California Gas Co. USD Notes 22/27	USD	1.050,0 %	97,19	1.020.450,69	1,39
US842434DA71	5.6000 % Southern California Gas Co. USD Notes 24/54	USD	150,0 %	97,11	145.665,99	0,20
US857477CS03	6.4500 % State Street Corp. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	630,0 %	100,23	631.417,50	0,86
XS2892944815	3.6250 % Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	450,0 %	98,23	478.589,71	0,65
US902494BM45	5.7000 % Tyson Foods, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	102,64	615.819,00	0,84
US62854AAP93	5.2500 % Utah Acquisition Sub, Inc. USD Notes 17/46	USD	500,0 %	80,56	402.819,31	0,55
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	200,0 %	97,61	195.214,78	0,27
US55903VBD47	5.0500 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/42	USD	475,0 %	80,94	384.485,05	0,52
US958667AA50	5.2500 % Western Midstream Operating LP USD Notes 20/50	USD	400,0 %	85,88	343.538,96	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US958667AE72	6.1500 %	Western Midstream Operating LP USD Notes 23/33	USD	200,0	103,50	207.003,46	0,28
US98389BBE92	5.6000 %	Xcel Energy, Inc. USD Notes 25/35	USD	950,0	100,67	956.411,65	1,31
US98971DAC48	6.8160 %	Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	1.100,0	101,94	1.121.371,57	1,53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						11.587.711,89	15,82
Obligationen						11.587.711,89	15,82
Kanada						651.841,91	0,89
US92660FAT12	5.7000 %	Videotron Ltd. USD Notes 24/35	USD	650,0	100,28	651.841,91	0,89
Frankreich						835.909,91	1,14
US29286DAB10	5.6250 %	Engie SA USD Notes 24/34	USD	650,0	101,99	662.955,67	0,90
US83368RBD35	2.8890 %	Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/32	USD	200,0	86,48	172.954,24	0,24
Italien						980.353,71	1,34
US46115HBV87	8.2480 %	Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	850,0	115,34	980.353,71	1,34
Spanien						616.438,92	0,84
US12803RAG92	5.6730 %	CaixaBank SA USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0	102,74	616.438,92	0,84
Supranational						439.363,19	0,60
US00253XAA90	5.5000 %	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	440,0	99,86	439.363,19	0,60
Schweiz						1.692.997,51	2,31
US225401AP33	4.1940 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 20/31	USD	1.000,0	96,57	965.677,70	1,32
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	700,0	103,90	727.319,81	0,99
Niederlande						1.969.911,20	2,69
US25156PBA03	3.6000 %	Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 17/27	USD	2.000,0	98,50	1.969.911,20	2,69
Vereinigtes Königreich						398.927,92	0,55
US411618AD32	6.3270 %	Harbour Energy PLC USD Notes 25/35	USD	400,0	99,73	398.927,92	0,55
USA						4.001.967,62	5,46
US901928AA97	5.7400 %	200 Park Funding Trust USD Notes 25/55	USD	400,0	98,34	393.349,68	0,53
US11135FBP53	3.1370 %	Broadcom, Inc. USD Notes 21/35	USD	850,0	83,36	708.582,10	0,97
US491386AP30	7.0000 %	Kentucky Power Co. USD Notes 23/33	USD	650,0	107,58	699.252,26	0,95
US575767AM08	5.0770 %	Massachusetts Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 19/69	USD	450,0	89,15	401.164,02	0,55
US599191AA16	6.5000 %	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	720,0	100,49	723.528,00	0,99
US64952WFM01	5.3500 %	New York Life Global Funding USD Notes 25/35	USD	1.050,0	102,48	1.076.091,56	1,47
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						897.217,47	1,22
Obligationen						897.217,47	1,22
Supranational						897.217,47	1,22
US830867AB33	4.7500 %	Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	900,0	99,69	897.217,47	1,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						69.331.836,74	94,65
Einlagen bei Kreditinstituten						4.193.508,74	5,73
Täglich fällige Gelder						4.193.508,74	5,73
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.594.790,50	4,91
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			598.718,24	0,82
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.193.508,74	5,73

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Futuresgeschäfte				-75.974,47	-0,11
Gekaufte Bondterminkontrakte				-66.595,87	-0,09
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ktr	3 AUD	95,58	420,18	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	4 CAD	124,03	2.341,71	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	2 GBP	91,90	1.540,34	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	2 USD	111,20	406,25	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	9 EUR	107,05	1.461,58	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	21 USD	103,59	1.320,35	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	10 EUR	119,74	-66.258,15	-0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	22 USD	108,19	13.390,62	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	30 USD	117,09	-12.281,25	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	5 USD	121,81	-8.937,50	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-9.378,60	-0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-20 EUR	129,23	11.324,51	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-88 USD	114,03	-20.703,11	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				-14.472,09	-0,02
Devisentermingeschäfte				-61.541,63	-0,08
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-699.930,55		6.377,35	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.891.537,73		7.516,53	0,02
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-158.641,02		-689,38	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.142,68		18,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.553.061,50		10.033,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-1.446.684,68		-40.075,55	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.617.477,39		-9.522,90	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-1.327.123,40		-28.708,09	-0,04
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-38.453.976,00		2.026,88	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-315.947,10		-981,73	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-81.228,07		469,90	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-286.639,43		-419,94	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-662.511,38		2.108,08	0,00
Sold USD / Bought CAD - 11 Jun 2025	USD	-1.104.954,71		5.493,81	0,01
Sold USD / Bought CHF - 11 Jun 2025	USD	-269.224,46		1.859,50	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-35.251.422,44		-15.550,82	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-865.297,75		-2.128,79	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-115.832,06		260,11	0,00
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-419.594,85		-2.943,31	0,00
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025	USD	-20.629,01		1.357,28	0,00
Sold USD / Bought NZD - 11 Jun 2025	USD	-43.063,58		433,62	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-28.948,27		1.523,63	0,00
Swappeschäfte				47.069,54	0,06
Credit Default Swaps				47.069,54	0,06
Sicherungsnehmer				47.069,54	0,06
AutoZone 3.13% 21 Apr 2026 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	450.000,00		511,77	0,00
General Mills 4.95% 29 Mar 2033 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	450.000,00		749,43	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	1.710.000,00		45.808,34	0,06
Anlage in Derivaten				-90.446,56	-0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-182.786,61	-0,25
Teilfondsvermögen				73.252.112,31	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.037,96	1.044,27	930,88
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	103.755,58	104.383,56	92.996,20
- Klasse P2 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	853,04	895,12	826,04
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	9,14	9,30	8,07
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.122,43	1.138,63	982,87
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.073,67	1.088,28	937,92
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	24.566	23.371	23.382
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	210	205	23
- Klasse P2 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.524	1.774	5.521
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	24.312	6.112	1.730
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.873	3.730	7.524
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	17.067	16.757	13.266
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		73,3	75,6	50,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,26
Supranational	7,61
Niederlande	5,69
Vereinigtes Königreich	5,25
Luxemburg	4,33
Spanien	4,26
Frankreich	2,76
Schweiz	2,31
Italien	2,08
Sonstige Länder	10,10
Sonstige Vermögenswerte	5,35
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.511.572,11
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	57.139,06
- negativer Zinssatz	-10.132,91
Dividenden	4.487,28
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	16,91
Summe der Erträge	1.563.082,45
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-33.888,89
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.770,98
Pauschalvergütung	-179.860,46
Sonstige Kosten	-535,40
Summe der Aufwendungen	-218.055,73
Nettoertrag/-verlust	1.345.026,72
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	431.786,10
- Finanztermingeschäften	-216.202,88
- Devisentermingeschäften	-755.268,31
- Devisen	-425.270,12
- Swapgeschäften	24.520,25
Nettogewinn/-verlust	404.591,76
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.448.291,05
- Finanztermingeschäften	-109.315,47
- Devisentermingeschäften	-301.386,91
- Devisen	-14.649,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	47.069,54
Betriebsergebnis	-2.421.981,68

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 69.138.460,17)	69.331.836,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.193.508,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	845.043,55
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	319,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	195,11
- Wertpapiergeschäften	684.995,60
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	32.205,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	47.069,54
- Devisentermingeschäften	39.478,88
Gesamtvermögen	75.174.653,43
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-162.264,97
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-3.150,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-122,55
- Wertpapiergeschäften	-1.514.698,26
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.104,82
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-108.180,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-101.020,51
Gesamtverbindlichkeiten	-1.922.541,12
Teilfondsvermögen	73.252.112,31

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	75.641.262,92
Mittelzuflüsse	3.751.142,06
Mittelrückflüsse	-3.664.420,44
Ausschüttung	-53.890,55
Betriebsergebnis	-2.421.981,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	73.252.112,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.949
- ausgegeben	34.804
- zurückgenommen	-17.201
- am Ende des Berichtszeitraums	69.552

Allianz Global Diversified Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						333.382.953,77	66,12
Obligationen						333.382.953,77	66,12
Argentinien						2.567.514,94	0,51
US040114HX11	1.0000 %	Argentina Republic Government International Bonds USD Bonds 20/29	USD	3.285,0 %	78,16	2.567.514,94	0,51
Australien						2.130.196,63	0,42
XS1558450745	2.1250 %	Westpac Banking Corp. GBP MTN 17/25	GBP	1.650,0 %	99,74	2.130.196,63	0,42
Österreich						3.240.727,55	0,64
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	2.900,0 %	103,22	3.240.727,55	0,64
Kanada						5.001.181,50	0,99
US78017DAG34	5.2500 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/28	USD	5.000,0 %	100,02	5.001.181,50	0,99
Kaimaninseln						13.758.697,94	2,73
XS2413632527	6.2500 %	IHS Holding Ltd. USD Notes 21/28	USD	4.000,0 %	96,61	3.864.353,20	0,77
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	2.450,0 %	107,14	2.624.831,61	0,52
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	4.700,0 %	96,19	4.520.812,50	0,90
US80007RAF29	5.1250 %	Sands China Ltd. USD Notes 19/25	USD	2.750,0 %	99,95	2.748.700,63	0,54
Chile						3.839.875,00	0,76
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	3.400,0 %	112,94	3.839.875,00	0,76
Kolumbien						4.705.734,91	0,93
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	4.450,0 %	105,75	4.705.734,91	0,93
Dänemark						4.786.853,42	0,95
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	4.250,0 %	104,03	4.786.853,42	0,95
Finnland						4.534.870,41	0,90
FI4000562202	5.1250 %	Huhtamaki OYJ EUR Notes 23/28	EUR	4.000,0 %	104,72	4.534.870,41	0,90
Frankreich						15.401.053,97	3,05
FR0014003YZ5	13.1680 %	Clariane SE GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	400,0 %	96,52	499.752,12	0,10
FR001400N2U2	6.5000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	2.800,0 %	103,23	3.129.329,06	0,62
FR0013534336	3.3750 %	Electricite de France SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.600,0 %	92,31	2.598.562,44	0,51
XS2655993033	5.2500 %	Rexel SA EUR Notes 23/30	EUR	2.600,0 %	104,05	2.928.800,66	0,58
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	5.300,0 %	108,83	6.244.609,69	1,24
Deutschland						11.843.821,05	2,35
US251526CF47	3.7290 %	Deutsche Bank AG USD FLR-Notes 21/32	USD	6.100,0 %	89,78	5.476.761,17	1,09
DE000A30WF43	7.6250 %	Deutsche Pfandbriefbank AG GBP Notes 22/25	GBP	2.600,0 %	100,83	3.393.485,65	0,67
XS2776523669	5.8750 %	TUI AG EUR Notes 24/29	EUR	2.650,0 %	103,64	2.973.574,23	0,59
Griechenland						5.392.299,62	1,07
XS2562483441	8.7500 %	National Bank of Greece SA GBP FLR-MTN 22/27	GBP	4.000,0 %	104,15	5.392.299,62	1,07
Ungarn						3.702.554,58	0,74
XS2978001324	1.0000 %	MBH Bank Nyrt EUR FLR-MTN 25/30	EUR	3.400,0 %	100,59	3.702.554,58	0,74
Irland						3.325.877,88	0,66
XS2805234700	5.0000 %	Flutter Treasury DAC EUR Notes 24/29	EUR	2.350,0 %	102,75	2.614.112,05	0,52
US832724AB40	7.5000 %	Smurfit Kappa Treasury Funding DAC USD Notes 95/25	USD	700,0 %	101,68	711.765,83	0,14
Italien						26.526.707,31	5,26
IT0005604803	7.2500 %	Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.800,0 %	105,43	3.196.142,43	0,63
XS2576550086	6.3750 %	Enel SpA EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	4.700,0 %	106,77	5.432.997,68	1,08
XS2804500226	2.3750 %	Fibercop SpA EUR MTN 24/27	EUR	1.305,0 %	96,13	1.358.162,30	0,27
XS2804500572	6.8750 %	Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	3.500,0 %	106,32	4.028.660,44	0,80

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2161819722	1.7500 %	Nexi SpA EUR Notes 20/27	EUR	2.100,0	96,52	2.194.356,31	0,43
XS1982819994	2.7500 %	Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	3.900,0	99,99	4.221.930,08	0,84
XS2101558307	2.7310 %	UniCredit SpA EUR FLR-Notes 20/32	EUR	5.700,0	98,76	6.094.458,07	1,21
Japan						4.775.259,00	0,95
XS2361253433	4.6250 %	SoftBank Group Corp. USD Notes 21/28	USD	5.000,0	95,51	4.775.259,00	0,95
Jersey						7.398.011,70	1,47
XS2765406371	6.8750 %	Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	2.900,0	102,36	3.213.717,17	0,64
XS24603557591	5.8760 %	CPUK Finance Ltd. GBP Notes 23/27	GBP	3.200,0	101,02	4.184.294,53	0,83
Luxemburg						8.116.409,73	1,61
XS2290544068	1.5000 %	CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	3.300,0	79,04	2.823.721,89	0,56
USL6388GHV51	6.2500 %	Millicom International Cellular SA USD Notes 19/29	USD	1.530,0	99,97	1.529.579,71	0,30
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	4.050,0	92,92	3.763.108,13	0,75
Mauritius						3.030.837,90	0,60
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	3.000,0	101,03	3.030.837,90	0,60
Norwegen						6.698.873,54	1,33
XS2465774474	2.6250 %	DNB Bank ASA GBP FLR-Notes 22/26	GBP	5.200,0	99,52	6.698.873,54	1,33
Polen						2.078.212,11	0,41
XS2680046021	8.3750 %	mBank SA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.800,0	106,64	2.078.212,11	0,41
Rumänien						3.296.205,76	0,65
XS2616733981	8.8750 %	Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	2.900,0	104,99	3.296.205,76	0,65
Singapur						7.716.109,38	1,53
XS1242348164	3.8750 %	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	2.200,0	98,58	2.168.841,62	0,43
XS2387450476	5.4813 %	United Overseas Bank Ltd. GBP FLR-Notes 21/26	GBP	4.250,0	100,84	5.547.267,76	1,10
Spanien						12.438.711,92	2,47
ES0265936049	8.3750 %	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	2.300,0	113,37	2.823.003,85	0,56
XS2432286974	5.5000 %	Food Service Project SA EUR Notes 22/27	EUR	3.800,0	99,80	4.105.740,66	0,82
ES0224244089	4.3750 %	Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	5.000,0	101,79	5.509.967,41	1,09
Supranational						614.237,49	0,12
USG27753AA36	12.0000 %	Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. USD Notes 24/27	USD	614,0	100,05	614.237,49	0,12
Schweden						1.940.486,76	0,39
XS2380124227	1.0000 %	Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefinied	EUR	1.250,0	97,02	1.312.983,13	0,26
XS2566291865	9.2500 %	Intrum AB EUR Notes 22/28	EUR	700,0	82,80	627.503,63	0,13
Niederlande						19.131.016,07	3,79
XS2774944008	6.8750 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.600,0	104,61	2.944.539,55	0,58
XS1989708836	3.3750 %	ASR Nederland NV EUR FLR-Notes 19/49	EUR	3.050,0	98,10	3.239.291,12	0,64
XS2616652637	6.0000 %	NN Group NV EUR FLR-MTN 23/43	EUR	3.950,0	111,07	4.749.838,87	0,94
XS2582389156	6.1350 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	3.000,0	106,23	3.450.263,08	0,69
XS2054210252	1.3320 %	Wintershall Dea Finance BV EUR Notes 19/28	EUR	4.700,0	93,29	4.747.083,45	0,94
Türkei						2.016.122,20	0,40
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	2.000,0	100,81	2.016.122,20	0,40
Vereinigtes Königreich						74.362.947,08	14,75
XS2358903057	1.6250 %	Assura Financing PLC GBP Notes 21/33	GBP	2.650,0	76,14	2.611.803,81	0,52
XS2915529783	4.6250 %	Belron U.K. Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	2.450,0	100,97	2.678.169,68	0,53
XS2636324274	8.3750 %	British Telecommunications PLC GBP FLR-MTN 23/83	GBP	4.350,0	106,75	6.010.811,83	1,19
XS2327414491	2.6250 %	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC GBP Notes 21/25	GBP	2.050,0	99,67	2.644.709,34	0,52
XS1876068963	2.0000 %	Compass Group PLC GBP MTN 18/25	GBP	4.000,0	98,85	5.118.018,43	1,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2351480996	5.5000 %	Deuce Finco PLC GBP Notes 21/27	GBP	3.100,0	98,49	3.952.004,74	0,78
XS1790055229	3.3750 %	Grainger PLC GBP Notes 18/28	GBP	4.650,0	94,94	5.714.237,81	1,13
XS2189763878	3.0000 %	Grainger PLC GBP Notes 20/30	GBP	1.750,0	89,11	2.018.544,58	0,40
XS1311391012	3.5000 %	Hammerson PLC GBP Notes 15/25	GBP	4.650,0	99,07	5.963.130,74	1,18
XS1622694617	3.8750 %	Heathrow Finance PLC GBP FLR- Notes 17/27	GBP	1.100,0	95,59	1.361.086,74	0,27
XS2081020872	4.1250 %	Heathrow Finance PLC GBP FLR-Notes 19/29	GBP	3.300,0	91,22	3.896.491,06	0,77
XS2304198331	4.3750 %	Iceland Bondco PLC GBP Notes 21/28	GBP	1.650,0	91,54	1.955.065,01	0,39
XS2660424008	10.8750 %	Iceland Bondco PLC GBP Notes 23/27	GBP	1.450,0	106,24	1.994.013,66	0,40
XS2762276967	6.3750 %	INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	2.500,0	102,70	2.779.638,07	0,55
XS2835773255	10.7500 %	International Personal Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	1.800,0	109,87	2.141.202,37	0,43
XS2575900977	8.5000 %	Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-Notes 23/undefined	GBP	2.950,0	103,16	3.939.042,09	0,78
XS1802140894	5.7500 %	Phoenix Group Holdings PLC GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	2.550,0	94,46	3.117.904,51	0,62
XS1639849204	5.3750 %	Phoenix Group Holdings PLC USD MTN 17/27	USD	1.850,0	100,37	1.856.815,22	0,37
XS2625140301	10.1250 %	Real Finance Bonds No. 6 PLC GBP FLR- Notes 23/undefined	GBP	950,0	113,27	1.392.856,92	0,28
XS1989383192	2.5000 %	Tesco Corporate Treasury Services PLC GBP MTN 19/25	GBP	4.000,0	99,74	5.164.125,98	1,02
XS2434427709	6.1250 %	Utmost Group PLC GBP FLR-Notes 22/un- defined	GBP	1.050,0	93,30	1.268.002,91	0,25
XS1813150247	3.3750 %	Virgin Money U.K. PLC GBP FLR-MTN 18/26	GBP	5.250,0	99,85	6.785.271,58	1,35
USA						69.011.546,42	13,69
US02005NBF69	5.7500 %	Ally Financial, Inc. USD Notes 15/25	USD	2.600,0	100,34	2.608.799,99	0,52
US345397C684	7.3500 %	Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 23/30	USD	4.800,0	105,20	5.049.695,52	1,00
US44644MAJ09	5.6500 %	Huntington National Bank USD Notes 22/30	USD	3.900,0	103,37	4.031.527,50	0,80
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	2.500,0	98,24	2.456.052,50	0,49
USU63768AA01	7.0000 %	NBM U.S. Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	990,0	100,20	991.973,07	0,20
US682691AB63	3.5000 %	OneMain Finance Corp. USD Notes 21/27	USD	2.800,0	96,05	2.689.334,48	0,53
XS2080766475	2.2500 %	Standard Industries, Inc. EUR Notes 19/26	EUR	3.050,0	97,48	3.218.703,31	0,64
US87165BAU70	7.2500 %	Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	3.800,0	103,66	3.938.891,79	0,78
US87161CAP05	6.1680 %	Synovus Financial Corp. USD FLR-Notes 24/30	USD	4.400,0	101,46	4.464.214,92	0,88
US912797MG92	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	7.100,0	98,53	6.995.740,76	1,39
US912797PX98	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 18.09.2025	USD	14.900,0	98,08	14.614.153,93	2,90
XS2123970241	0.6250 %	VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	3.900,0	75,35	3.181.596,45	0,63
US92556VAD82	2.7000 %	Viatis, Inc. USD Notes 21/30	USD	1.550,0	87,52	1.356.485,15	0,27
XS1138359663	3.6000 %	Walgreens Boots Alliance, Inc. GBP Notes 14/25	GBP	4.750,0	98,69	6.067.995,13	1,20
US957638AD14	3.0000 %	Western Alliance Bancorp USD FLR-Notes 21/31	USD	1.400,0	93,54	1.309.614,92	0,26
US98971DAB64	3.2500 %	Zions Bancorp NA USD Notes 19/29	USD	6.700,0	90,10	6.036.767,00	1,20
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						110.794.533,54	21,97
Obligationen						68.388.965,23	13,56
Kanada						13.261.527,87	2,63
US008911BK48	3.8750 %	Air Canada USD Notes 21/26	USD	5.050,0	98,06	4.951.980,01	0,98
US267486AA63	8.6250 %	Dye & Durham Ltd. USD Notes 24/29	USD	1.920,0	104,11	1.998.983,04	0,40
US335934AV79	9.3750 %	First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	2.400,0	105,73	2.537.635,20	0,50
US66977WU36	9.0000 %	NOVA Chemicals Corp. USD Notes 24/30	USD	3.500,0	107,80	3.772.929,62	0,75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Frankreich						4.962.054,08	0,99
USF1067PAE63	1.0000 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 23/undefi- ned	USD	1.950,0 %	104,93	2.046.128,18	0,41
US83370RAB42	1.0000 %	Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0 %	97,20	2.915.925,90	0,58
Liberia						3.741.936,00	0,74
US780153BH44	4.2500 %	Royal Caribbean Cruises Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.800,0 %	98,47	3.741.936,00	0,74
Luxemburg						3.113.126,72	0,62
BE6300372289	5.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL USD Notes 17/28	USD	3.200,0 %	97,29	3.113.126,72	0,62
Vereinigtes Königreich						2.527.377,13	0,50
USG95448AA75	9.5000 %	WE Soda Investments Holding PLC USD Notes 23/28	USD	2.450,0 %	103,16	2.527.377,13	0,50
USA						40.782.943,43	8,08
US00164VAG86	10.2500 %	AMC Networks, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	103,98	2.495.460,00	0,49
US018581AP34	9.7500 %	Bread Financial Holdings, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.750,0 %	105,80	5.025.633,00	1,00
US1248EPCD32	4.7500 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	2.950,0 %	92,83	2.738.369,36	0,54
US18972EAC93	6.8750 %	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	2.950,0 %	101,07	2.981.603,35	0,59
US126650EH94	1.0000 %	CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	4.450,0 %	101,41	4.512.668,46	0,89
US346232AF83	3.8500 %	Forestar Group, Inc. USD Notes 21/26	USD	2.650,0 %	98,95	2.622.167,32	0,52
US35906ABE73	5.8750 %	Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/27	USD	2.400,0 %	99,84	2.396.217,12	0,47
US418751AL75	8.0000 %	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	3.800,0 %	103,81	3.944.947,20	0,78
US608328BH21	8.0000 %	Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	2.600,0 %	100,04	2.601.049,88	0,52
US640695AA01	9.2900 %	Neptune Bidco U.S., Inc. USD Notes 22/29	USD	1.300,0 %	86,99	1.130.881,18	0,22
US88104LAE39	5.0000 %	TerraForm Power Operating LLC USD No- tes 17/28	USD	1.850,0 %	96,98	1.794.186,98	0,36
US88104LAG86	4.7500 %	TerraForm Power Operating LLC USD No- tes 19/30	USD	2.600,0 %	93,11	2.420.889,64	0,48
US90932LAH06	4.6250 %	United Airlines, Inc. USD Notes 21/29	USD	2.800,0 %	95,06	2.661.806,00	0,53
US91327TAA97	10.5000 %	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC USD Notes 23/28	USD	3.253,0 %	106,27	3.457.063,94	0,69
Asset-Backed Securities						5.629.772,43	1,12
USA						5.629.772,43	1,12
US023772AB21	4.0000 %	American Airlines Pass-Through Trust ABS USD Notes 14/25	USD	2.380,4 %	99,04	2.357.503,94 ¹⁾	0,47
US92212KAB26	1.6450 %	Vantage Data Centers Issuer LLC ABS USD Notes 20/45	USD	3.325,0 %	98,41	3.272.268,49 ¹⁾	0,65
Mortgage-Backed Securities						36.775.795,88	7,29
Frankreich						7.582.739,43	1,50
FR001400OSW6	3.2910 %	FCT Credit Agricole Habitat MBS EUR FLR- Notes 24/61	EUR	7.000,0 %	100,06	7.582.739,43 ¹⁾	1,50
Irland						10.220.338,98	2,03
XS2356451810	3.3060 %	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC MBS EUR FLR-Notes 21/33	EUR	6.774,8 %	99,63	7.307.576,01 ¹⁾	1,45
XS3025430110	1.0000 %	Taurus U.K. DAC MBS GBP FLR-Notes 25/35	GBP	2.250,0 %	100,01	2.912.762,97 ¹⁾	0,58
Niederlande						1.946.247,52	0,39
XS2590670902	2.9140 %	Green STORM BV MBS EUR FLR-Notes 23/70	EUR	1.800,0 %	99,87	1.946.247,52 ¹⁾	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich						13.844.378,73	2,74
XS2872265199	5.0590 %	Holmes Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 24/72	GBP	4.900,0 %	99,97	6.340.878,78 ¹⁾	1,25
XS2716761668	5.0423 %	Silverstone Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 23/70	GBP	5.800,0 %	99,95	7.503.499,95 ¹⁾	1,49
USA						3.182.091,22	0,63
US05548WAA53	5.2310 %	BBCMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37	USD	3.350,0 %	94,93	3.180.259,52 ¹⁾	0,63
US31393XYS07	6.0000 %	Federal National Mortgage Association REMICS MBS USD Notes 04/34 CLBZ	USD	1,8 %	104,24	1.831,70 ¹⁾	0,00
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5.240.245,36	1,04
Obligationen						5.240.245,36	1,04
Luxemburg						1.627.476,61	0,32
XS3038490176	4.8198 %	Arena Luxembourg Finance SARL EUR FLR-Notes 25/30	EUR	1.500,0 %	100,22	1.627.476,61	0,32
Mexiko						3.612.768,75	0,72
US71654QDC33	6.8400 %	Petroleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	3.950,0 %	91,46	3.612.768,75	0,72
Investmentanteile						44.230.550,70	8,77
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg						44.230.550,70	8,77
LU1970681836		Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0.570%)	Stk	224 USD	116.800,32	26.174.484,51	5,19
LU1089087933		Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0.570%)	Stk	11.066 USD	456,89	5.056.047,08	1,00
LU2229575837		Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0.520%)	Stk	133 USD	97.438,27	13.000.019,11	2,58
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						493.648.283,37	97,90
Einlagen bei Kreditinstituten						19.700.560,74	3,91
Täglich fällige Gelder						19.700.560,74	3,91
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.764.973,64	2,14
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			8.935.587,10	1,77
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						19.700.560,74	3,91

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				6.640,00	0,00
Futuresgeschäfte				6.640,00	0,00
Verkaufte Index-Futures				6.640,00	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-4 USD	5.623,00	6.640,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-7.928.723,75	-1,57
Devisentermingeschäfte				-7.928.723,75	-1,57
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-18.379,11		-1,54	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-171.665.054,86		-5.303.059,80	-1,05
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-27.337.944,53		167.547,33	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025	GBP	-4.217.662,39		-25.852,64	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-98.282.620,83		-2.751.777,82	-0,55
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-6.185.564,95		21.996,61	0,00
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-33.790.228,62		192.116,45	0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-455.922.916,18		-491.641,41	-0,10
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-8.026.350,63		63.105,12	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-23.749.999,28		100.939,36	0,02
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-6.983.506,94		97.904,59	0,02
Anlage in Derivaten				-7.922.083,75	-1,57
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-1.219.777,71	-0,24
Teilfondsvermögen	USD			504.206.982,65	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.564,68	3.516,77	3.192,64
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	85,82	88,50	84,81
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	104,76	103,65	95,81
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	85,75	88,35	84,66
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	103,04	102,05	94,48
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.106,20	1.089,44	998,03
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	858,52	886,37	849,22
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.097,57	1.083,19	995,95
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	855,97	884,82	847,78
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.108,13	1.092,72	1.003,14
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	1.048,98	1.058,07	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	1.082,51	1.058,07	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	10.608,72	10.480,20	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	8,82	8,96	8,68
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	12,28	12,05	10,95
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	9,87	10,05	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.293,61	1.266,33	1.144,86
Aktienumlauf in Stück		3.667.550	3.175.039	3.355.032
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	40.373	29.034	28.386
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	708.592	761.735	880.553
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	17.729	21.709	26.265
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	36.030	39.332	41.692
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	525.263	512.947	202.870
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	105.368	108.129	113.308
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	35	2.294	4.072

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	2.148	2.168	2.691
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	542	431	389
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	140.237	30.300	29.665
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	13.999	13.993	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	3.534	2.313	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	6.652	6.652	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	455.302	305.164	360.109
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	1.589.972	1.306.423	1.417.438
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	9.409	114	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	12.365	32.300	247.594
Teilfondsvermögen in Mio. USD		504,2	409,0	570,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	23,52
Vereinigtes Königreich	17,99
Luxemburg	11,32
Frankreich	5,54
Italien	5,26
Niederlande	4,18
Kanada	3,62
Kaimaninseln	2,73
Irland	2,69
Spanien	2,47
Deutschland	2,35
Sonstige Länder	16,23
Sonstige Vermögenswerte	2,10
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	11.900.295,54
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	297.960,71
- negativer Zinssatz	-112.585,84
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	457.680,88
Sonstige Erträge	1.370,29
Summe der Erträge	12.544.721,58
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-51.936,01
Pauschalvergütung	-1.471.717,32
Sonstige Kosten	-3.568,88
Summe der Aufwendungen	-1.527.222,21
Nettoertrag/-verlust	11.017.499,37
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.260.816,72
- Finanztermingeschäften	-929.202,30
- Devisentermingeschäften	5.472.224,70
- Devisen	-2.003.575,56
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	17.817.762,93
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.676.667,24
- Finanztermingeschäften	150.474,51
- Devisentermingeschäften	-9.140.459,07
- Devisen	-140.265,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-1.989.154,45

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 485.296.514,55)	493.648.283,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	19.700.560,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.814.706,62
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	203.997,62
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	6.640,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	643.609,46
Gesamtvermögen	521.017.797,81
Bankverbindlichkeiten	-6.117.583,01
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-210.779,29
- Wertpapiergeschäften	-1.623.974,19
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-286.145,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.572.333,21
Gesamtverbindlichkeiten	-16.810.815,16
Teilfondsvermögen	504.206.982,65

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	409.013.348,09
Mittelzuflüsse	240.803.346,13
Mittelrückflüsse	-139.976.974,87
Ausschüttung	-3.643.582,25
Betriebsergebnis	-1.989.154,45
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	504.206.982,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.175.038
- ausgegeben	3.963.021
- zurückgenommen	-3.470.509
- am Ende des Berichtszeitraums	3.667.550

Allianz Global Diversified Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					28.657.444,03	99,26
Aktien					28.657.444,03	99,26
Australien					55.668,55	0,19
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	28.919 AUD	3,33	55.668,55	0,19
Österreich					141.269,74	0,49
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	1.287 EUR	94,40	121.492,80	0,42
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	307 EUR	64,42	19.776,94	0,07
Belgien					53.367,36	0,18
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	552 EUR	33,48	18.480,96	0,06
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	920 EUR	37,92	34.886,40	0,12
Bermudas					11.230,33	0,04
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	129 USD	94,25	11.230,33	0,04
Kanada					773.218,89	2,68
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	2.427 CAD	46,63	72.851,89	0,25
CA3180714048	Finning International, Inc.	Stk	550 CAD	40,14	14.211,69	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	569 CAD	239,98	87.900,82	0,30
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	1.003 CAD	136,99	88.449,51	0,31
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	606 CAD	198,30	77.357,24	0,27
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Stk	12.232 CAD	54,92	432.447,74	1,50
Frankreich					498.734,51	1,73
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	5.282 EUR	32,46	171.453,72	0,60
FR0000120644	Danone SA	Stk	213 EUR	71,02	15.127,26	0,05
FR0010208488	Engie SA	Stk	13.611 EUR	18,05	245.678,55	0,85
FR0000051070	Etablissements Maurel et Prom SA	Stk	1.868 EUR	4,84	9.037,38	0,03
FR0000073298	IPSOS SA	Stk	530 EUR	41,96	22.238,80	0,08
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	21 EUR	575,50	12.085,50	0,04
FR0000120966	Societe BIC SA	Stk	371 EUR	62,30	23.113,30	0,08
Deutschland					625.275,56	2,17
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	197 EUR	66,30	13.061,10	0,05
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	3.259 EUR	34,52	112.500,68	0,39
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	4.829 EUR	55,60	268.492,40	0,93
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	362 EUR	583,60	211.263,20	0,73
DE0007236101	Siemens AG	Stk	37 EUR	213,60	7.903,20	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	1.005 EUR	12,00	12.054,98	0,04
Hongkong					1.087.822,68	3,77
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	98.000 HKD	31,40	365.386,47	1,27
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	Stk	92.000 HKD	10,36	113.173,39	0,39
BMG677491539	Orient Overseas International Ltd.	Stk	5.000 HKD	115,30	68.453,56	0,24
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	13.500 HKD	68,60	109.965,04	0,38
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	457.500 HKD	7,14	387.869,87	1,34
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	29.000 HKD	12,48	42.974,35	0,15
Irland					784.280,18	2,72
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	6.325 USD	86,89	507.596,00	1,76
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	910 USD	329,18	276.684,18	0,96
Italien					687.700,00	2,38
IT0001233417	A2A SpA	Stk	76.952 EUR	2,25	172.757,24	0,60
IT0003128367	Enel SpA	Stk	48.430 EUR	7,56	366.227,66	1,27
IT0001250932	Hera SpA	Stk	21.846 EUR	4,03	87.995,69	0,30
IT0005043507	OVS SpA	Stk	7.769 EUR	3,15	24.503,43	0,08
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	6.616 EUR	5,47	36.215,98	0,13
Japan					1.813.818,80	6,28
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	11.700 JPY	4.645,00	336.818,12	1,17
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Stk	28.800 JPY	782,30	139.633,52	0,48
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	22.900 JPY	1.342,50	190.534,51	0,66
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Stk	7.200 JPY	1.163,00	51.896,26	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3496400007	KDDI Corp.	Stk	21.400	JPY 2.359,50	312.937,51	1,08
JP3877600001	Marubeni Corp.	Stk	2.400	JPY 2.379,50	35.393,28	0,12
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	1.500	JPY 2.565,00	23.845,28	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	1.300	JPY 2.011,00	16.202,40	0,06
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Stk	4.800	JPY 5.188,00	154.335,23	0,54
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	9.100	JPY 4.051,00	228.469,12	0,79
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	7.900	JPY 1.606,00	78.631,49	0,27
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	5.100	JPY 4.921,00	155.541,90	0,54
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Stk	900	JPY 4.820,00	26.885,21	0,09
JP3404600003	Sumitomo Corp.	Stk	3.000	JPY 3.372,00	62.694,97	0,22
Norwegen					411.444,22	1,43
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	6.900	NOK 274,80	166.662,24	0,58
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	5.254	NOK 275,90	127.412,83	0,44
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	22.196	NOK 60,16	117.369,15	0,41
Portugal					9.388,90	0,03
PTZON0AM0006	NOS SGPS SA	Stk	2.117	EUR 4,44	9.388,90	0,03
Singapur					300.832,53	1,04
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	Stk	1.671	NOK 113,80	16.714,37	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	5.900	SGD 46,47	188.810,91	0,65
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Stk	7.500	SGD 1,75	9.038,61	0,03
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd.	Stk	111.700	SGD 0,27	20.769,18	0,07
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Stk	3.600	SGD 26,42	65.499,46	0,23
Spanien					1.197.446,65	4,15
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	25.840	EUR 12,54	323.904,40	1,12
ES0130670112	Endesa SA	Stk	3.801	EUR 24,66	93.732,66	0,33
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	29.847	EUR 15,05	449.197,35	1,56
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	4.652	EUR 45,96	213.805,92	0,74
ES0173516115	Repsol SA	Stk	9.543	EUR 12,24	116.806,32	0,40
Schweden					148.907,88	0,52
SE0014504817	Loomis AB	Stk	937	SEK 403,60	34.943,27	0,12
SE0000117970	NCC AB Class B	Stk	2.238	SEK 190,00	39.290,41	0,14
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Stk	10.385	SEK 77,82	74.674,20	0,26
Schweiz					1.952.349,62	6,76
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	4.904	CHF 45,33	233.128,66	0,81
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	4.156	CHF 95,18	414.840,09	1,44
CH0038863350	Nestle SA	Stk	1.657	CHF 90,48	157.229,70	0,54
CH0012005267	Novartis AG	Stk	7.443	CHF 98,32	767.448,73	2,66
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	1.057	CHF 293,20	325.011,28	1,12
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	344	CHF 151,60	54.691,16	0,19
Niederlande					453.923,47	1,57
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	11.960	EUR 34,63	414.174,80	1,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	7.771	EUR 5,12	39.748,67	0,14
Vereinigtes Königreich					1.808.430,51	6,26
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	6.857	GBP 36,17	296.526,25	1,03
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	5.626	GBP 18,73	125.984,75	0,44
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	672	GBP 112,72	90.565,50	0,31
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	9.744	GBP 4,39	51.119,24	0,18
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Stk	28.898	GBP 0,87	29.972,15	0,10
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	15.493	GBP 1,61	29.877,92	0,10
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	5.653	GBP 14,71	99.419,63	0,34
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	16.197	GBP 8,72	168.939,31	0,59
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	21.991	GBP 1,14	29.973,01	0,10
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	65.349	GBP 4,51	352.055,07	1,22
GB0032089863	Next PLC	Stk	187	GBP 110,05	24.604,36	0,09
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	7.227	GBP 4,28	36.981,31	0,13
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	3.234	GBP 7,44	28.766,92	0,10
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	528	GBP 52,52	33.154,24	0,11
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	14.538	GBP 3,13	54.334,31	0,19
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	90.298	GBP 3,30	356.156,54	1,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USA					15.842.333,65	54,87
US88579Y1010	3M Co.	Stk	2.256 USD	143,61	299.248,84	1,04
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	327 USD	129,71	39.176,60	0,14
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	4.762 USD	203,55	895.286,51	3,10
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Stk	1.297 USD	95,24	114.100,47	0,40
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	1.394 USD	204,70	263.561,83	0,91
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Stk	268 USD	90,18	22.322,48	0,08
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	1.779 USD	106,05	174.261,80	0,60
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	404 USD	216,05	80.620,12	0,28
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	604 USD	143,83	80.239,73	0,28
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	5.413 USD	27,94	139.695,96	0,48
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	1.272 USD	298,27	350.439,55	1,21
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	545 USD	69,77	35.122,78	0,12
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	1.762 USD	76,73	124.880,78	0,43
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	1.693 USD	224,31	350.761,58	1,21
US1667641005	Chevron Corp.	Stk	1.023 USD	164,68	155.605,15	0,54
US1255231003	Cigna Group	Stk	611 USD	322,28	181.879,13	0,63
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	14.090 USD	60,34	785.322,06	2,72
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	13.386 USD	69,77	862.667,08	2,99
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	5.459 USD	92,03	464.044,37	1,61
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	18.350 USD	36,31	615.402,51	2,13
IE0001827041	CRH PLC	Stk	380 USD	87,39	30.673,37	0,11
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	1.448 USD	311,35	416.419,18	1,44
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	2.692 USD	66,57	165.524,10	0,57
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Stk	3.127 USD	36,45	105.270,88	0,36
US2566771059	Dollar General Corp.	Stk	589 USD	85,37	46.443,32	0,16
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Stk	1.098 USD	73,40	74.441,47	0,26
US2786421030	eBay, Inc.	Stk	153 USD	66,59	9.410,38	0,03
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	670 USD	428,33	265.071,73	0,92
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	2.685 USD	34,40	85.312,93	0,30
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Stk	2.881 USD	125,51	334.000,80	1,16
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	4.418 USD	44,33	180.898,62	0,63
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	535 USD	239,66	118.427,69	0,41
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	2.210 USD	46,28	94.477,41	0,33
US375581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	591 USD	110,84	60.505,56	0,21
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	107 USD	177,36	17.528,73	0,06
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	866 USD	173,45	138.743,25	0,48
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	146 USD	339,25	45.749,56	0,16
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	2.034 USD	355,11	667.145,80	2,31
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	2.271 USD	133,84	280.752,47	0,97
US4592001014	International Business Machines Corp.	Stk	393 USD	241,93	87.818,75	0,30
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	7.177 USD	162,32	1.076.026,60	3,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	49 USD	240,79	10.897,80	0,04
US5010441013	Kroger Co.	Stk	5.123 USD	66,15	313.029,48	1,08
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	376 USD	71,99	25.002,83	0,09
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	1.149 USD	90,77	96.334,81	0,33
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	443 USD	226,48	92.670,75	0,32
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	4.778 USD	88,47	390.446,82	1,35
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	2.515 USD	24,19	56.199,53	0,19
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	447 USD	375,58	155.068,06	0,54
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	223 USD	114,35	23.553,31	0,08
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	780 USD	429,31	309.298,15	1,07
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	1.138 USD	87,65	92.129,64	0,32
US6516391066	Newmont Corp.	Stk	2.624 USD	47,67	115.540,20	0,40
US6708371033	OGE Energy Corp.	Stk	956 USD	45,10	39.827,10	0,14
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	629 USD	139,67	81.147,29	0,28
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	901 USD	193,84	161.315,61	0,56
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	457 USD	148,00	62.473,18	0,22
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	2.664 USD	166,60	409.945,29	1,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	2.098 USD	80,94	156.841,19	0,54
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Stk	434 USD	100,88	40.437,69	0,14
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	1.983 USD	151,42	277.347,01	0,96
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	1.024 USD	196,14	185.513,28	0,64
US87612E1064	Target Corp.	Stk	1.417 USD	103,65	135.659,84	0,47
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Stk	653 USD	169,60	102.291,87	0,35
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	2.929 USD	117,21	317.087,00	1,10
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	714 USD	262,68	173.234,43	0,60
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Stk	215 USD	104,19	20.690,14	0,07
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	1.822 USD	61,84	104.070,82	0,36
US9078181081	Union Pacific Corp.	Stk	937 USD	230,18	199.210,92	0,69
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	2.392 USD	108,73	240.222,82	0,83
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	211 USD	511,65	99.717,34	0,35
US91359V1070	Universal Insurance Holdings, Inc.	Stk	1.459 USD	23,14	31.186,10	0,11
US91529Y1064	Unum Group	Stk	3.371 USD	79,32	246.975,34	0,86
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	151 USD	287,10	40.042,43	0,14
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	17.052 USD	44,55	701.643,65	2,43
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					28.657.444,03	99,26
Einlagen bei Kreditinstituten					138.018,03	0,48
Täglich fällige Gelder					138.018,03	0,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			138.018,03	0,48
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					138.018,03	0,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					664,65	0,00
Devisentermingeschäfte					664,65	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-54,75		1,43	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-822,64		24,18	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.440,86		25,63	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-705,75		0,05	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-94,66		-0,03	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-224,17		-0,02	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-733,39		2,79	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.122,20		-2,00	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-6.775,45		20,42	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-243.024,00		44,11	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-3.663,14		-5,75	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.457,95		-5,77	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-623,50		15,17	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-14.237,93		544,44	0,00	
Anlage in Derivaten					664,65	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					75.157,79	0,26
Teilfondsvermögen					28.871.284,50	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse Ag (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	117,15	116,91	104,33
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	11,58	11,37	10,35
- Klasse AQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	11,56	11,36	10,33
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	1.225,79	1.234,71	--
- Klasse IQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1.166,92	1.143,22	1.034,67
- Klasse Pg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	1.171,47	1.155,14	--
- Klasse Pg9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	101,72	99,28	--
- Klasse Wg7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	1.017,21	992,92	--
- Klasse WQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.172,14	1.146,12	1.034,67
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XNF/ISIN: LU2958546264	1.009,12	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	1.152,57	1.207,33	1.024,05
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2M/ISIN: LU2963888230	100.924,27	--	--
Aktienumlauf in Stück		20.644	13.747	12.265
- Klasse Ag (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	657	381	357
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	169	535	101
- Klasse AQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	1.242	1.143	1.795
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	10	10	--
- Klasse IQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1	1	1
- Klasse Pg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	239	333	--
- Klasse Pg9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	11.365	10	--
- Klasse Wg7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	1	1	--
- Klasse WQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.951	1.331	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 XNF/ISIN: LU2958546264	4.801	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	8	10.001	10.010
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2M/ISIN: LU2963888230	200	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		28,9	14,1	10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,87
Schweiz	6,76
Japan	6,28
Vereinigtes Königreich	6,26
Spanien	4,15
Hongkong	3,77
Irland	2,72
Kanada	2,68
Italien	2,38
Deutschland	2,17
Sonstige Länder	7,22
Sonstige Vermögenswerte	0,74
Fondsvermögen	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.220,78
- negativer Zinssatz	-3,10
Dividenden	251.225,73
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	254.443,41
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.541,34
Pauschalvergütung	-52.492,19
Sonstige Kosten	-709,86
Summe der Aufwendungen	-54.743,39
Nettoertrag/-verlust	199.700,02
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	517.322,12
- Finanztermingeschäften	57.119,00
- Devisentermingeschäften	-523.849,43
- Devisen	-11.077,30
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	239.214,41
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-254.477,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-140.071,14
- Devisen	172,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-155.161,05

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 27.826.283,43)	28.657.444,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	138.018,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	80.524,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.098,37
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	678,22
Gesamtvermögen	28.884.762,81
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.464,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-13,57
Gesamtverbindlichkeiten	-13.478,31
Teilfondsvermögen	28.871.284,50

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.062.646,31
Mittelzuflüsse	28.182.030,63
Mittelrückflüsse	-13.142.590,43
Ausschüttung	-75.640,96
Betriebsergebnis	-155.161,05
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.871.284,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.746
- ausgegeben	25.631
- zurückgenommen	-18.733
- am Ende des Berichtszeitraums	20.644

Allianz Global Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					216.821.997,26	97,42
Aktien					216.821.997,26	97,42
Finnland					3.986.675,16	1,79
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stk	339.463 SEK	127,10	3.986.675,16	1,79
Frankreich					30.494.731,55	13,70
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	37.561 EUR	175,54	6.593.457,94	2,96
FR0000120628	AXA SA	Stk	188.591 EUR	39,73	7.492.720,43	3,37
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	33.853 EUR	94,08	3.184.890,24	1,43
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	88.741 EUR	32,46	2.880.532,86	1,29
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	37.259 EUR	87,12	3.246.004,08	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	14.136 EUR	213,05	3.011.674,80	1,35
FR0000120271	TotalEnergies SE	Stk	69.011 EUR	59,20	4.085.451,20	1,84
Deutschland					17.122.543,28	7,69
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Stk	15.550 EUR	74,04	1.151.322,00	0,52
DE0005552004	Deutsche Post AG	Stk	118.992 EUR	39,29	4.675.195,68	2,10
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	9.836 EUR	583,60	5.740.289,60	2,58
DE0007236101	Siemens AG	Stk	26.010 EUR	213,60	5.555.736,00	2,49
Hongkong					3.130.859,25	1,41
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	449.955 HKD	58,60	3.130.858,48	1,41
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings Ltd.	Stk	648.000 HKD	0,00	0,77	0,00
Irland					11.347.092,62	5,10
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	13.024 USD	301,74	3.629.894,55	1,63
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	426.111 EUR	10,65	4.538.082,15	2,04
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	39.614 USD	86,89	3.179.115,92	1,43
Japan					7.789.803,81	3,50
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Stk	125.732 JPY	6.901,00	5.377.516,06	2,42
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Stk	19.355 JPY	20.110,00	2.412.287,75	1,08
Norwegen					3.309.338,60	1,49
NO0010096985	Equinor ASA	Stk	136.464 NOK	275,90	3.309.338,60	1,49
Singapur					4.406.302,61	1,98
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	137.689 SGD	46,47	4.406.302,61	1,98
Südkorea					3.208.264,73	1,44
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	55.413 KRW	92.300,00	3.208.264,73	1,44
Spanien					9.502.924,25	4,27
ES0105046009	Aeno SME SA	Stk	26.091 EUR	217,20	5.666.965,20	2,55
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	254.881 EUR	15,05	3.835.959,05	1,72
Schweden					4.162.063,59	1,87
SE0000115446	Volvo AB Class B	Stk	151.714 SEK	296,90	4.162.063,59	1,87
Schweiz					11.352.282,29	5,10
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	18.706 CHF	154,40	3.028.919,36	1,36
CH0038863350	Nestle SA	Stk	34.939 CHF	90,48	3.315.297,81	1,49
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	3.784 CHF	1.262,00	5.008.065,12	2,25
Taiwan					4.828.535,34	2,17
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	190.736 TWD	910,00	4.828.535,34	2,17
Vereinigtes Königreich					20.412.103,11	9,17
GB00BVYFW23	Auto Trader Group PLC	Stk	295.399 GBP	7,43	2.623.381,16	1,18
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	163.784 GBP	14,71	2.880.478,42	1,29
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	48.421 GBP	82,04	4.749.412,45	2,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	4.225.379 GBP	0,72	3.648.409,97	1,64
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	43.487 GBP	45,62	2.371.633,68	1,07
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	123.821 GBP	27,96	4.138.787,43	1,86
USA					81.768.477,07	36,74
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	25.577 USD	129,71	3.064.281,10	1,38
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	42.613 USD	153,02	6.022.784,46	2,70
US0259321042	American Financial Group, Inc.	Stk	42.210 USD	128,93	5.026.864,37	2,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	7.489 USD	216,05	1.494.465,58	0,67
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	21.078 USD	143,83	2.800.154,08	1,26
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	17.104 USD	337,86	5.337.663,02	2,40
US12572Q1058	CME Group, Inc.	Stk	22.172 USD	259,99	5.324.459,62	2,39
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	11.612 USD	355,11	3.808.700,63	1,71
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	20.942 USD	240,79	4.657.588,52	2,09
US5801351017	McDonald's Corp.	Stk	12.716 USD	304,48	3.576.193,82	1,61
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	54.575 USD	48,29	2.434.039,16	1,09
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	27.576 USD	375,58	9.566.346,25	4,30
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	22.565 USD	166,60	3.472.378,20	1,56
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	6.957 USD	498,24	3.201.633,14	1,44
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	10.442 USD	361,40	3.485.668,45	1,57
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	7.459 USD	495,91	3.416.602,22	1,53
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	10.817 USD	511,65	5.112.049,51	2,30
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	19.576 USD	339,94	6.146.571,88	2,76
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	25.573 USD	161,72	3.820.033,06	1,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					216.821.997,26	97,42
Einlagen bei Kreditinstituten					4.710.811,24	2,12
Täglich fällige Gelder					4.710.811,24	2,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.710.811,24	2,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.710.811,24	2,12

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					334.986,09	0,15
Devisentermingeschäfte					334.986,09	0,15
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.332.311,18		15.453,03	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-11.679,40		-42,23	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-21.585,20		7,29	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-3.453,56		-7,62	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-52.741,45		-1.528,55	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-1.506,36		-15,71	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-3.163,17		78,18	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-24.753,00		387,24	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-4.101,36		-42,94	0,00	
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-19.419,45		-70,49	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-914.242,33		-13.094,46	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.078.362,60		2.944,69	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-3.341.016,11		4.851,81	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-153.882.235,00		21.255,39	0,01	
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-633.801.884,00		4.470,22	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-4.288.566,29		-8.202,75	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-11.497.172,17		-32.062,11	-0,01	
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-687.477,17		12.431,29	0,00	
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-25.209.030,00		26.033,11	0,02	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-12.261.707,42		302.140,70	0,13	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				334.986,09	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			703.206,69	0,31
Teilfondsvermögen	EUR			222.571.001,28	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	142,99	144,12	124,08
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	108,58	110,05	91,58
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.453,77	1.464,47	1.246,74
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.871,85	1.881,67	1.605,58
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	1.198,87	1.204,80	1.027,86
- Klasse PLAN12 AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	9,98	10,21	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.807,33	1.822,41	1.501,12
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	11,83	12,34	10,17
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	6.285	39.656	57.044
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	25.021	20.380	5.266
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	134.178	136.626	143.552
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	229	359	179
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	2	2	5
- Klasse PLAN12 AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	16.319	157	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	12.831	3.886	7.126
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	9.857	9.660	72.238
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		222,6	215,9	198,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	36,74
Frankreich	13,70
Vereinigtes Königreich	9,17
Deutschland	7,69
Irland	5,10
Schweiz	5,10
Spanien	4,27
Japan	3,50
Taiwan	2,17
Sonstige Länder	9,98
Sonstige Vermögenswerte	2,58
Fondsvermögen	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 193.222.633,48)	216.821.997,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.710.811,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	788.119,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	19.455,59
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	390.052,95
Gesamtvermögen	222.730.436,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.038,65
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-103.329,99
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-55.066,86
Gesamtverbindlichkeiten	-159.435,50
Teilfondsvermögen	222.571.001,28

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	215.908.636,32
Mittelzuflüsse	27.461.098,19
Mittelrückflüsse	-19.078.469,00
Ausschüttung	-4.191.245,90
Betriebsergebnis	2.470.981,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	222.571.001,28

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	210.726
- ausgegeben	47.749
- zurückgenommen	-53.753
- am Ende des Berichtszeitraums	204.722

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					74.185.554,10	97,54
Aktien					70.674.986,51	92,93
Brasilien					4.117.356,70	5,41
BRCSM-GACNOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	Stk	28.900	BRL 20,40	102.331,07	0,14
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Stk	356.120	BRL 10,36	640.376,86	0,84
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stk	19.500	BRL 24,30	82.247,06	0,11
BRGRNDACNOR3	Grendene SA	Stk	101.800	BRL 5,67	100.186,76	0,13
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF SA	Stk	38.000	BRL 11,95	78.819,02	0,10
BRITSAACNPR7	Itausa SA	Stk	251.800	BRL 9,62	420.446,08	0,55
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Stk	126.800	BRL 41,58	915.130,96	1,20
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Stk	299.200	BRL 6,46	335.485,39	0,44
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Stk	152.700	BRL 9,34	247.551,42	0,33
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Stk	166.100	BRL 37,43	1.079.118,08	1,42
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Stk	37.500	BRL 17,77	115.664,00	0,15
Chile					313.184,69	0,41
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Stk	38.541	CLP 3.635,00	147.314,97	0,19
CLP7980K1070	Quinenco SA	Stk	42.633	CLP 3.700,00	165.869,72	0,22
China					21.484.316,23	28,25
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Stk	144.000	HKD 4,68	86.634,91	0,11
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	115.900	HKD 128,00	1.907.119,95	2,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Stk	2.114.000	HKD 4,69	1.274.566,29	1,68
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Stk	88.100	CNY 14,44	175.170,09	0,23
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	8.000	HKD 392,80	403.967,17	0,53
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Stk	25.500	HKD 40,30	132.108,22	0,17
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Stk	608.000	HKD 6,09	475.998,38	0,63
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	1.407.000	HKD 6,88	1.244.420,45	1,64
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Stk	499.000	HKD 5,87	376.550,52	0,50
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Stk	94.000	HKD 16,00	193.344,77	0,25
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Stk	190.000	HKD 3,50	85.488,21	0,11
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Stk	31.200	HKD 24,45	98.065,91	0,13
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Stk	321.400	HKD 10,46	432.177,51	0,57
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	306.000	HKD 6,40	251.759,58	0,33
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class A	Stk	40.100	CNY 14,55	80.338,59	0,11
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Stk	146.500	HKD 12,24	230.517,36	0,30
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Stk	115.000	HKD 4,84	71.552,99	0,09
CNE000000DW4	Dashang Co. Ltd. Class A	Stk	55.340	CNY 23,89	182.042,23	0,24
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. Class A	Stk	19.400	CNY 60,45	161.478,56	0,21
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd.	Stk	111.000	HKD 9,11	129.994,79	0,17
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	10.400	HKD 55,50	74.201,20	0,10
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Stk	234.500	HKD 13,60	409.983,48	0,54
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. Class A	Stk	28.300	CNY 45,46	177.146,56	0,23
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	Stk	83.500	HKD 11,00	118.076,58	0,16
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	63.400	HKD 25,00	203.757,62	0,27
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Stk	34.000	HKD 26,10	114.078,56	0,15
CNE000001FW7	Huaxia Bank Co. Ltd. Class A	Stk	440.700	CNY 7,83	475.140,07	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	859.000	HKD 5,54	611.769,09	0,80
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	50.138	HKD 160,80	1.036.424,46	1,36
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	114.000	HKD 10,48	153.585,68	0,20
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Stk	88.300	CNY 25,33	307.973,07	0,41
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	29.400	HKD 155,80	588.842,82	0,77
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Stk	9.600	CNY 91,46	120.898,04	0,16
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Stk	44.100	HKD 22,80	129.258,18	0,17
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Stk	1.157.000	HKD 4,02	597.921,29	0,79
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	776.000	HKD 6,29	627.475,78	0,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Stk	35.800	CNY	51,63	254.508,33	0,34
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	146.000	HKD	46,30	868.997,35	1,14
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Stk	37.200	CNY	24,31	124.521,61	0,16
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Stk	74.000	HKD	21,10	200.723,76	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	59.300	HKD	497,00	3.788.747,69	4,98
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Stk	219.000	HKD	8,95	251.971,69	0,33
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Stk	8.900	HKD	69,20	79.173,66	0,10
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	36.400	HKD	49,20	230.224,26	0,30
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Stk	430.000	HKD	5,07	280.259,94	0,37
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Stk	93.700	CNY	40,83	526.787,93	0,69
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd. Class A	Stk	32.000	CNY	26,51	116.809,07	0,15
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. Class A	Stk	18.900	CNY	40,69	105.892,78	0,14
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Stk	161.400	CNY	16,54	367.583,39	0,48
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Stk	47.200	CNY	18,14	117.895,20	0,16
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Stk	69.800	HKD	13,18	118.264,78	0,16
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Stk	18.300	HKD	32,20	75.751,56	0,10
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	104.000	HKD	17,68	236.374,27	0,31
Kolumbien						413.605,19	0,54
COB07PA00086	Bancolombia SA	Stk	41.477	COP	41.900,00	413.605,19	0,54
Griechenland						823.901,06	1,08
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Stk	115.762	EUR	2,50	313.700,16	0,41
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Stk	41.220	EUR	9,52	425.025,75	0,56
GRS419003009	OPAP SA	Stk	4.232	EUR	18,59	85.175,15	0,11
Hongkong						3.016.286,48	3,97
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Stk	1.594.000	HKD	3,99	817.609,29	1,08
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Stk	58.000	HKD	10,06	75.008,52	0,10
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd.	Stk	232.000	HKD	4,71	140.473,21	0,18
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	468.000	HKD	16,64	1.001.114,56	1,32
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	230.000	HKD	14,62	432.274,69	0,57
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	599.000	HKD	7,14	549.806,21	0,72
Ungarn						996.396,12	1,31
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Stk	20.856	HUF	2.950,00	165.738,40	0,22
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Stk	4.611	HUF	25.480,00	316.493,39	0,42
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Stk	18.388	HUF	10.380,00	514.164,33	0,67
Indien						10.213.038,24	13,43
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	7.516	INR	1.727,40	151.898,43	0,20
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Stk	59.101	INR	621,00	429.398,01	0,56
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Stk	11.143	INR	1.112,95	145.094,64	0,19
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Stk	44.901	INR	419,70	220.479,68	0,29
INE017A01032	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	Stk	9.177	INR	929,00	99.744,75	0,13
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Stk	40.352	INR	1.591,00	751.119,16	0,99
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	22.774	INR	1.825,50	486.401,32	0,64
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Stk	71.570	INR	682,00	571.069,53	0,75
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Stk	12.186	INR	1.348,00	192.187,29	0,25
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Stk	131.435	INR	333,25	512.453,87	0,67
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	40.883	INR	1.569,00	750.480,29	0,99
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Stk	100.271	INR	269,44	316.090,18	0,42
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Stk	75.888	INR	209,00	185.563,68	0,24
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Stk	28.706	INR	799,85	268.630,19	0,35
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Stk	198.238	INR	175,20	406.344,70	0,53
INE298J01013	Nippon Life India Asset Management Ltd.	Stk	17.972	INR	580,00	121.954,55	0,16
INE584A01023	NMDC Ltd.	Stk	325.689	INR	68,75	261.968,69	0,34
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Stk	268.711	INR	246,50	774.954,07	1,02
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	Stk	29.982	INR	292,80	102.708,23	0,14
INE891D01026	Redington Ltd.	Stk	166.295	INR	243,45	473.655,48	0,62
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	14.138	INR	1.274,00	210.732,25	0,28
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Stk	21.619	INR	1.733,95	438.576,91	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Stk	50.187	INR 644,05	378.167,68	0,50
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Stk	48.168	INR 1.415,00	797.422,80	1,05
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Stk	13.321	INR 862,00	134.343,82	0,18
INE075A01022	Wipro Ltd.	Stk	194.841	INR 262,50	598.388,52	0,79
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Stk	52.757	INR 701,85	433.209,52	0,57
Indonesien					1.123.255,99	1,48
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Stk	1.264.100	IDR 4.920,00	375.565,94	0,49
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	107.000	IDR 10.175,00	65.744,26	0,09
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Stk	458.900	IDR 7.100,00	196.750,60	0,26
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Stk	803.300	IDR 2.010,00	97.501,99	0,13
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Stk	2.103.900	IDR 1.555,00	197.558,24	0,26
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Stk	133.700	IDR 23.550,00	190.134,96	0,25
Malaysia					929.660,17	1,22
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Stk	122.300	MYR 4,62	127.329,80	0,17
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Stk	200.100	MYR 5,60	252.520,56	0,33
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Stk	369.000	MYR 0,91	75.670,99	0,10
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Stk	183.400	MYR 6,84	282.694,31	0,37
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Stk	129.700	MYR 6,55	191.444,51	0,25
Mexiko					92.987,96	0,12
MXP369181377	El Puerto de Liverpool SAB de CV	Stk	19.400	MXN 97,75	92.987,96	0,12
Panama					309.886,38	0,41
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Stk	8.470	USD 36,59	309.886,38	0,41
Philippinen					477.874,62	0,63
PHY411571011	International Container Terminal Services, Inc.	Stk	24.070	PHP 355,00	149.320,23	0,20
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stk	190.610	PHP 73,00	243.154,74	0,32
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Stk	3.845	PHP 1.271,00	85.399,65	0,11
Polen					495.971,57	0,65
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Stk	52.286	PLN 8,84	119.546,42	0,16
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Stk	19.212	PLN 75,72	376.425,15	0,49
Katar					633.888,48	0,83
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Stk	237.494	QAR 3,07	200.509,90	0,26
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Stk	133.723	QAR 11,80	433.378,58	0,57
Saudi-Arabien					844.907,93	1,11
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	75.023	SAR 23,10	461.993,84	0,61
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	Stk	35.276	SAR 20,58	193.532,76	0,25
SA0007879048	Riyadh Bank	Stk	9.604	SAR 32,95	84.360,15	0,11
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	Stk	8.687	SAR 45,35	105.021,18	0,14
Südafrika					1.777.101,87	2,34
ZAE000049433	AVI Ltd.	Stk	33.158	ZAR 90,11	163.461,25	0,21
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Stk	5.340	ZAR 411,02	120.076,42	0,16
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Stk	19.685	ZAR 262,06	282.221,22	0,37
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Stk	736	ZAR 4.557,09	183.492,76	0,24
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Stk	37.837	ZAR 257,01	532.010,52	0,70
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Stk	36.689	ZAR 36,56	73.383,02	0,10
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Stk	13.150	ZAR 238,51	171.587,58	0,23
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Stk	9.264	ZAR 280,03	141.924,25	0,19
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Stk	26.773	ZAR 74,38	108.944,85	0,14
Südkorea					8.063.381,20	10,60
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Stk	3.645	KRW 93.300,00	230.953,14	0,30
KR7030000004	Cheil Worldwide, Inc.	Stk	12.235	KRW 18.020,00	149.728,15	0,20
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	10.949	KRW 59.600,00	443.164,96	0,58
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Stk	6.693	KRW 39.450,00	179.313,31	0,24
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Stk	6.467	KRW 72.500,00	318.409,17	0,42
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Stk	834	KRW 112.400,00	63.661,53	0,08
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	2.182	KRW 260.500,00	386.017,66	0,51
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Stk	30.552	KRW 17.410,00	361.229,42	0,48
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Stk	8.353	KRW 16.660,00	94.506,61	0,12
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Stk	8.946	KRW 79.000,00	479.955,18	0,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	11.770	KRW	92.300,00	737.773,17	0,97
KR7015760002	Korea Electric Power Corp.	Stk	31.640	KRW	21.650,00	465.199,32	0,61
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Stk	27.179	KRW	21.300,00	393.149,54	0,52
KR7030200000	KT Corp.	Stk	20.741	KRW	49.600,00	698.644,21	0,92
KR7033780008	KT&G Corp.	Stk	4.566	KRW	101.100,00	313.495,82	0,41
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	25.162	KRW	47.200,00	806.551,04	1,06
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	10.417	KRW	57.800,00	408.898,20	0,54
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd.	Stk	3.559	KRW	45.250,00	109.368,25	0,14
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	4.849	KRW	190.700,00	627.982,55	0,83
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Stk	8.711	KRW	55.500,00	328.326,32	0,43
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Stk	41.681	KRW	16.500,00	467.053,65	0,61
Taiwan						11.896.979,16	15,64
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp.	Stk	20.000	TWD	225,00	135.531,96	0,18
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Stk	28.000	TWD	609,00	513.575,78	0,68
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Stk	106.000	TWD	209,50	668.835,18	0,88
TW0002610003	China Airlines Ltd.	Stk	103.000	TWD	22,50	69.798,96	0,09
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	372.000	TWD	39,45	441.996,84	0,58
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Stk	24.000	TWD	282,50	204.201,49	0,27
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Stk	352.000	TWD	40,55	429.895,34	0,56
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Stk	40.000	TWD	220,50	265.642,65	0,35
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Stk	13.000	TWD	270,00	105.714,93	0,14
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Stk	10.000	TWD	348,50	104.961,98	0,14
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Stk	6.000	TWD	392,00	70.838,04	0,09
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	137.000	TWD	146,00	602.424,52	0,79
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Stk	96.000	TWD	87,70	253.571,27	0,33
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	12.200	TWD	1.390,00	510.744,67	0,67
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Stk	384.000	TWD	35,30	408.258,41	0,54
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Stk	31.000	TWD	224,50	209.607,71	0,28
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Stk	111.000	TWD	180,00	601.761,92	0,79
TW0001307007	San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	Stk	87.000	TWD	43,95	115.161,51	0,15
TW0002347002	Synnex Technology International Corp.	Stk	59.000	TWD	71,40	126.875,99	0,17
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	215.000	TWD	910,00	5.892.628,57	7,75
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Stk	12.000	TWD	196,00	70.838,04	0,09
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Stk	42.000	TWD	74,40	94.113,40	0,12
Niederlande						110.178,03	0,15
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Stk	15.212	ZAR	132,39	110.178,03	0,15
Türkei						437.265,11	0,58
TRATCELL91M1	Turkcell İletişim Hizmetleri AS	Stk	173.183	TRY	95,80	437.265,11	0,58
Vereinigte Arabische Emirate						2.103.563,33	2,77
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Stk	227.601	AED	12,25	759.072,77	1,00
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Stk	276.421	AED	13,35	1.004.674,68	1,32
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Stk	28.213	AED	20,20	155.157,87	0,21
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	28.379	AED	23,90	184.658,01	0,24
Partizipationsscheine						3.510.567,59	4,61
China						1.704.163,55	2,24
US4234031049	Hello Group, Inc. (ADR's)	Stk	30.892	USD	6,32	195.237,44	0,26
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	38.784	USD	11,11	430.890,24	0,56
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	20.036	USD	45,43	910.235,48	1,20
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	10.403	USD	16,13	167.800,39	0,22
Irland						395.798,70	0,52
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	3.286	USD	120,45	395.798,70	0,52
Thailand						1.410.605,34	1,85
TH0101010R14	Charoen Pokhanda Foods PCL (NVDR's)	Stk	602.500	THB	23,90	424.583,52	0,56
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Stk	151.700	THB	161,50	722.380,95	0,95
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Stk	4.403.400	THB	1,45	188.262,72	0,24
THA790010R17	SCB X PCL (NVDR's)	Stk	20.700	THB	123,50	75.378,15	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					74.185.554,10	97,54
Einlagen bei Kreditinstituten					1.699.208,22	2,23
Täglich fällige Gelder					1.699.208,22	2,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.585.266,22	2,08
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			113.942,00	0,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.699.208,22	2,23

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-59.680,00	-0,08
Futuresgeschäfte					-59.680,00	-0,08
Gekaufte Indexterminkontrakte					-59.680,00	-0,08
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	32 USD	1.113,90	-59.680,00	-0,08
Anlage in Derivaten					-59.680,00	-0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					229.289,44	0,31
Teilfondsvermögen					76.054.371,76	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	136,79	138,88	116,99
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.709,51	1.743,04	1.466,97
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	465.699	464.019	490.248
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	461.537	461.656	490.197
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	4.162	2.363	51
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		76,1	76,5	60,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien China	28,25
Aktien Taiwan	15,64
Aktien Indien	13,43
Aktien Südkorea	10,60
Aktien Brasilien	5,41
Aktien Hongkong	3,97
Aktien Vereinigte Arabische Emirate	2,77
Aktien Südafrika	2,34
Partizipationsscheine China	2,24
Aktien sonstiger Länder	10,52
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,37
Sonstige Vermögenswerte	2,46
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 67.806.497,61)	74.185.554,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.699.208,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	297.649,43
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	116.431,76
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	76.298.843,51
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-34.731,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-150.060,64
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-59.680,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-244.471,75
Teilfondsvermögen	76.054.371,76

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	76.452.749,83
Mittelzuflüsse	7.106.901,34
Mittelrückflüsse	-3.903.325,95
Ausschüttung	-1.414.244,52
Betriebsergebnis	-2.187.708,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	76.054.371,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	464.019
- ausgegeben	25.402
- zurückgenommen	-23.722
- am Ende des Berichtszeitraums	465.699

Allianz Global Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					486.560.953,80	99,10
Aktien					486.560.953,80	99,10
Kanada					8.548.669,37	1,74
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	80.868 CAD	151,68	8.548.669,37	1,74
Dänemark					13.098.935,23	2,67
DK0060946788	Ambu AS Class B	Stk	269.566 DKK	120,45	4.711.522,93	0,96
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Stk	38.700 DKK	730,60	4.102.796,94	0,84
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	63.025 DKK	468,50	4.284.615,36	0,87
Frankreich					4.690.670,59	0,96
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	20.336 EUR	213,05	4.690.670,59	0,96
Deutschland					6.390.364,42	1,30
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	54.653 EUR	108,00	6.390.364,42	1,30
Irland					7.152.789,77	1,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Stk	27.589 EUR	74,75	2.232.723,89	0,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Stk	60.877 EUR	74,65	4.920.065,88	1,00
Japan					18.827.146,31	3,83
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	17.475 JPY	58.480,00	6.857.033,58	1,39
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Stk	637.700 JPY	2.797,50	11.970.112,73	2,44
Neuseeland					4.222.544,75	0,86
NZMFT0001S9	Mainfreight Ltd.	Stk	120.325 NZD	61,68	4.222.544,75	0,86
Schweden					21.908.521,56	4,46
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	569.282 SEK	299,40	17.050.611,81	3,47
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Stk	300.502 SEK	161,60	4.857.909,75	0,99
Schweiz					30.250.054,16	6,16
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	13.202 CHF	1.262,00	18.916.745,96	3,85
CH0418792922	Sika AG	Stk	30.108 CHF	214,00	7.315.483,39	1,49
CH0311864901	VAT Group AG	Stk	11.142 CHF	317,60	4.017.824,81	0,82
Niederlande					30.112.245,63	6,13
NL0012969182	Adyen NV	Stk	9.568 EUR	1.425,00	14.761.275,79	3,00
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	23.176 EUR	611,80	15.350.969,84	3,13
Vereinigtes Königreich					14.775.299,29	3,01
GB0001826634	Diploma PLC	Stk	200.985 GBP	38,56	10.031.572,48	2,04
GB00BHYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	44.671 GBP	82,04	4.743.726,81	0,97
USA					326.583.712,72	66,52
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	51.891 USD	382,43	19.844.751,15	4,04
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	31.670 USD	157,86	4.999.322,16	1,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	117.419 USD	153,02	17.967.243,44	3,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	123.697 USD	191,08	23.636.255,31	4,81
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	125.291 USD	66,02	8.272.211,10	1,68
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	42.513 USD	143,83	6.114.516,83	1,25
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	27.092 USD	337,86	9.153.399,03	1,86
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	158.072 USD	54,68	8.643.570,60	1,76
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	21.110 USD	343,74	7.256.417,58	1,48
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	46.452 USD	100,24	4.656.378,67	0,95
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	119.254 USD	70,91	8.456.301,14	1,72
US29362U1043	Entegris, Inc.	Stk	47.877 USD	87,99	4.212.491,84	0,86
US2944291051	Equifax, Inc.	Stk	26.922 USD	238,29	6.415.167,86	1,31
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	16.483 USD	593,83	9.788.086,37	1,99
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	16.590 USD	487,66	8.090.268,78	1,65
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	196.212 USD	48,29	9.474.302,44	1,93
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	61.416 USD	375,58	23.066.633,56	4,70
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Stk	156.986 USD	57,37	9.006.002,68	1,83
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	14.413 USD	553,72	7.980.809,67	1,63
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	169.602 USD	108,74	18.442.149,20	3,76
US73278L1052	Pool Corp.	Stk	21.562 USD	312,24	6.732.587,45	1,37
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	14.532 USD	577,69	8.394.955,62	1,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	15.351 USD	498,24	7.648.461,75	1,56
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	32.210 USD	267,68	8.621.819,96	1,76
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	21.212 USD	336,86	7.145.519,40	1,45
US8716071076	Synopsys, Inc.	Stk	33.702 USD	434,23	14.634.332,68	2,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	30.644 USD	495,91	15.196.624,36	3,09
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Stk	78.764 USD	56,82	4.475.596,14	0,91
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	13.874 USD	511,65	7.098.682,88	1,45
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	91.661 USD	339,94	31.158.853,07	6,35
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					486.560.953,80	99,10
Einlagen bei Kreditinstituten					4.571.093,48	0,93
Täglich fällige Gelder					4.571.093,48	0,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.571.093,48	0,93
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.571.093,48	0,93

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				675.219,73	0,14	
Devisentermingeschäfte				675.219,73	0,14	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-15.060,35		480,20	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-58.348,57		1.279,41	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-272.197,42		26,09	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-12.357,55		-246,51	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-16.214,29		-4,95	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-4.350,62		88,21	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.551.322,75		-19.099,07	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-16.257,21		-25,93	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-4.504.849,00		331,59	0,00	
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-13.312,24		294,67	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-431.632,94		-1.851,06	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-17.158.730,74		693.947,08	0,14	
Anlage in Derivaten				675.219,73	0,14	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-844.083,87	-0,17
Teilfondsvermögen				USD	490.963.183,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	112,27	123,97	106,64
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	115,39	125,54	106,54
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	97,81	110,97	90,76
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.209,73	1.310,40	1.100,59
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.014,78	1.148,22	931,36
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.176,48	1.274,49	1.070,14
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	99,65	109,57	93,47
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	119,68	129,72	109,04
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.504,21	1.699,18	1.393,32
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	181.079,43	195.795,21	164.074,47
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	10,84	11,63	9,92
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	10,86	12,23	9,82
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	7,71	8,72	7,05
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	827,00	927,23	737,55
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	8,16	9,16	7,29
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.820,16	2.037,71	1.615,82
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	941,55	1.054,08	835,85
Aktienumlauf in Stück		1.064.562	1.310.427	2.185.592
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	10.072	12.165	10.874
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	9.173	11.064	11.261
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	2.447	2.793	3.573
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	5	6	1.607
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	13.452	11.856	9.962
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	112	124	152
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	10	10	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	7	95	6.576
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	507	619	981
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	2.100	2.345	3.253
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	1.825	5.718	2.339
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	782.602	920.089	1.498.317
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	195.461	265.079	361.575
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	144	144	9.721
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	9.365	21.694	165.614
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	18.003	34.257	60.650
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	19.277	22.369	39.126
Teilfondsvermögen in Mio. USD		491,0	642,1	739,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	66,52
Schweiz	6,16
Niederlande	6,13
Schweden	4,46
Japan	3,83
Vereinigtes Königreich	3,01
Dänemark	2,67
Sonstige Länder	6,32
Sonstige Vermögenswerte	0,90
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	84.522,63
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.481.248,66
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.565.771,29
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-29.033,86
Pauschalvergütung	-1.980.371,08
Sonstige Kosten	-4.235,01
Summe der Aufwendungen	-2.013.639,95
Nettoertrag/-verlust	-447.868,66
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	44.586.325,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-970.718,31
- Devisen	-2.454.389,92
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	40.713.349,04
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-103.582.765,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	336.002,96
- Devisen	-4.628,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-62.538.041,91

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 432.920.597,10)	486.560.953,80
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.571.093,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	313.412,77
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.838,80
- Wertpapiergeschäften	61.532,10
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	696.447,25
Gesamtvermögen	492.209.278,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.039,94
- Wertpapiergeschäften	-900.119,87
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-319.707,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-21.227,52
Gesamtverbindlichkeiten	-1.246.095,06
Teilfondsvermögen	490.963.183,14

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	642.053.246,86
Mittelzuflüsse	29.555.768,76
Mittelrückflüsse	-118.073.241,25
Ausschüttung	-34.549,32
Betriebsergebnis	-62.538.041,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	490.963.183,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.310.427
- ausgegeben	145.959
- zurückgenommen	-391.824
- am Ende des Berichtszeitraums	1.064.562

Allianz Global Equity Insights

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					347.548.117,87	97,61
Aktien					329.527.922,81	92,55
Kanada					14.442.819,24	4,06
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Stk	189.571 USD	76,19	14.442.819,24	4,06
China					3.250.576,87	0,91
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Stk	606.400 CNY	38,93	3.250.576,87	0,91
Deutschland					9.201.570,75	2,58
DE000BASF111	BASF SE	Stk	185.692 EUR	45,77	9.201.570,75	2,58
Indien					9.722.559,78	2,73
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	Stk	42.325 INR	11.490,15	5.689.790,27	1,60
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	270.558 INR	1.274,00	4.032.769,51	1,13
Indonesien					4.270.120,77	1,20
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk. PT	Stk	8.319.200 IDR	8.500,00	4.270.120,77	1,20
Italien					9.202.485,54	2,59
IT0003128367	Enel SpA	Stk	1.124.037 EUR	7,56	9.202.485,54	2,59
Japan					15.505.611,44	4,36
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	151.100 JPY	3.458,00	3.505.913,38	0,99
JP3435000009	Sony Group Corp.	Stk	475.000 JPY	3.765,00	11.999.698,06	3,37
Singapur					1.705.368,15	0,48
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd. Class A	Stk	376.365 USD	4,53	1.705.368,15	0,48
Spanien					2.114.490,40	0,59
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	42.495 EUR	45,96	2.114.490,40	0,59
Schweiz					16.857.507,40	4,73
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	22.030 USD	211,84	4.666.920,90	1,31
CH0012214059	Holcim AG	Stk	62.187 CHF	95,18	6.720.361,81	1,89
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	8.706 CHF	553,40	5.470.224,69	1,53
Niederlande					10.148.187,92	2,85
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	270.675 EUR	34,63	10.148.187,92	2,85
Vereinigtes Königreich					23.530.308,15	6,61
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	1.433.397 GBP	2,87	5.325.892,38	1,50
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	Stk	59.594 GBP	115,40	8.901.776,56	2,50
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	81.880 GBP	52,52	5.566.354,93	1,56
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	103.246 GBP	27,96	3.736.284,28	1,05
USA					209.576.316,40	58,86
US88579Y1010	3M Co.	Stk	44.213 USD	143,61	6.349.378,53	1,78
US0050981085	Acushnet Holdings Corp.	Stk	73.182 USD	66,75	4.884.736,04	1,37
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	47.748 USD	216,05	10.315.852,74	2,90
US04342Y1047	Asana, Inc. Class A	Stk	218.209 USD	14,75	3.219.350,85	0,90
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	395.311 USD	27,94	11.045.175,14	3,10
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	191.329 USD	40,90	7.825.236,52	2,20
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	257.420 USD	60,34	15.533.415,26	4,36
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Stk	14.191 USD	172,45	2.447.260,58	0,69
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	24.166 USD	203,64	4.921.265,37	1,38
US1270971039	Coterra Energy, Inc.	Stk	130.825 USD	28,39	3.713.682,83	1,04
US2441991054	Deere & Co.	Stk	13.505 USD	461,35	6.230.597,45	1,75
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	5.042 USD	815,52	4.111.845,11	1,15
US3364331070	First Solar, Inc.	Stk	27.741 USD	126,24	3.501.962,25	0,98
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Stk	177.336 USD	54,26	9.623.101,69	2,70
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Stk	126.900 USD	38,09	4.834.056,27	1,36
US36266G1076	GE HealthCare Technologies LLC	Stk	43.105 USD	79,33	3.419.515,99	0,96
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	9.047 USD	339,25	3.069.209,59	0,86
US4577301090	Inspire Medical Systems, Inc.	Stk	20.064 USD	155,90	3.128.047,02	0,88
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Stk	10.607 USD	163,32	1.732.333,97	0,49
KYG651631007	Joby Aviation, Inc.	Stk	185.309 USD	6,06	1.122.613,97	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Stk	32.226 USD	240,33	7.744.864,43	2,18
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	14.604 USD	375,58	5.484.973,24	1,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US5949724083	MicroStrategy, Inc. Class A	Stk	10.326 USD	286,95	2.963.045,85	0,83
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	24.889 USD	142,72	3.552.071,22	1,00
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	64.667 USD	108,74	7.031.747,64	1,98
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	Stk	75.000 USD	101,24	7.593.154,88	2,13
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	45.438 USD	64,60	2.935.123,27	0,82
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	35.463 USD	170,42	6.043.569,71	1,70
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Stk	18.607 USD	256,43	4.771.423,62	1,34
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	20.464 USD	267,68	5.477.706,42	1,54
US85423L1035	Standardaero, Inc.	Stk	372.956 USD	26,95	10.050.780,06	2,82
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	16.765 USD	196,14	3.288.262,46	0,92
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	29.771 USD	261,31	7.779.454,80	2,18
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	Stk	15.448 USD	130,36	2.013.838,66	0,57
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	19.126 USD	73,62	1.408.034,60	0,40
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	100.354 USD	84,43	8.472.509,38	2,38
US2546871060	Walt Disney Co.	Stk	74.576 USD	97,24	7.251.502,14	2,04
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	28.973 USD	161,72	4.685.616,85	1,32
Partizipationsscheine					12.506.972,86	3,51
China					9.519.403,66	2,67
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	37.910 USD	132,43	5.020.421,30	1,41
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Stk	71.777 USD	62,68	4.498.982,36	1,26
Vereinigtes Königreich					2.987.569,20	0,84
US0420682058	ARM Holdings PLC (ADR's)	Stk	27.714 USD	107,80	2.987.569,20	0,84
REITs (Real Estate Investment Trusts)					5.513.222,20	1,55
USA					5.513.222,20	1,55
US74340W1036	Prologis, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	49.916 USD	110,45	5.513.222,20	1,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					347.548.117,87	97,61
Einlagen bei Kreditinstituten					9.022.242,97	2,53
Täglich fällige Gelder					9.022.242,97	2,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.022.242,97	2,53
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.022.242,97	2,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				14.369,87	0,00
Devisentermingeschäfte				14.369,87	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-32.161,11	-383,64	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-355.528,67	14.753,51	0,00
Anlage in Derivaten				14.369,87	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-520.889,62	-0,14
Teilfondsvermögen				356.063.841,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	181,26	184,77	168,75
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	190,99	192,02	172,46
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	184,20	185,93	168,69
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	2.060,91	2.062,81	1.835,23
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.957,52	1.983,86	1.794,81
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.698,36	1.696,51	1.502,85
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.676,77	1.743,86	1.494,03
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	111,90	111,69	102,94
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	11,68	12,16	10,34
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1.122,77	1.162,79	980,49
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	119,47	123,79	104,44
Aktienumlauf in Stück		1.444.659	1.512.013	1.781.700
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.198.845	1.240.131	1.433.652
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	100.539	104.024	137.814
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	101.491	115.068	143.734
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	4.794	5.454	10.727
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	366	395	360
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	36.938	45.975	55.025
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	183	194	269
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	8	8	8
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	1.205	752	100
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	289	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. USD		356,1	404,4	417,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	60,41
Vereinigtes Königreich	7,45
Schweiz	4,73
Japan	4,36
Kanada	4,06
China	3,58
Niederlande	2,85
Indien	2,73
Italien	2,59
Deutschland	2,58
Sonstige Länder	2,27
Sonstige Vermögenswerte	2,39
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	124.003,53
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.038.185,10
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	5.543,07
Summe der Erträge	2.167.731,70
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-74.603,81
Pauschalvergütung	-3.487.051,77
Sonstige Kosten	-2.347,59
Summe der Aufwendungen	-3.564.003,17
Nettoertrag/-verlust	-1.396.271,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.001.956,23
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.384,56
- Devisen	72.608,87
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	17.655.909,07
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-31.430.542,21
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.894,33
- Devisen	-5.998,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-13.773.736,91

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 322.807.706,47)	347.548.117,87
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.022.242,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	558.391,96
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.330,84
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	14.753,51
Gesamtvermögen	357.152.837,15
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-219.667,30
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-266.872,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-602.072,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-383,64
Gesamtverbindlichkeiten	-1.088.996,06
Teilfondsvermögen	356.063.841,09

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	404.361.224,98
Mittelzuflüsse	27.423.905,91
Mittelrückflüsse	-58.384.658,36
Ausschüttung	-3.562.894,53
Betriebsergebnis	-13.773.736,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	356.063.841,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.512.012
- ausgegeben	61.214
- zurückgenommen	-128.567
- am Ende des Berichtszeitraums	1.444.659

Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					46.619.791,19	99,37
Aktien					45.912.206,93	97,86
Australien					1.138.804,00	2,43
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Stk	5.235 AUD	64,15	210.176,23	0,45
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	162 USD	206,97	33.529,14	0,07
AU000000MPL3	Medibank Pvt Ltd.	Stk	168.394 AUD	4,44	467.928,86	1,00
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Stk	21.620 AUD	31,57	427.169,77	0,91
Kanada					1.312.931,63	2,80
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	Stk	4.705 CAD	28,89	94.732,86	0,20
CA15135U1093	Genovus Energy, Inc.	Stk	3.697 CAD	19,99	51.505,75	0,11
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Stk	134 CAD	4.500,00	420.252,99	0,90
CA33767E2024	FirstService Corp.	Stk	904 CAD	238,42	150.211,99	0,32
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	1.216 CAD	243,28	206.173,80	0,44
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Stk	4.788 CAD	116,89	390.054,24	0,83
Dänemark					21.565,46	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	318 DKK	467,35	21.565,46	0,05
Frankreich					474.786,76	1,01
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	457 EUR	344,15	170.275,37	0,36
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	2.818 EUR	87,18	265.978,00	0,57
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	1.121 EUR	31,75	38.533,39	0,08
Deutschland					2.016.710,61	4,30
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	2.122 EUR	39,20	90.057,38	0,19
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	7.955 EUR	55,85	481.006,81	1,03
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	2.235 EUR	127,00	307.304,64	0,66
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Stk	461 EUR	321,30	160.361,28	0,34
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	1.286 EUR	107,20	149.253,19	0,32
DE0007037129	RWE AG	Stk	13.737 EUR	32,91	489.449,22	1,04
DE000A12DM80	Scout24 SE	Stk	2.134 EUR	96,00	221.795,90	0,47
DE000TLX1005	Talanx AG	Stk	1.128 EUR	96,20	117.482,19	0,25
Hongkong					81.359,07	0,17
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	10.800 HKD	58,60	81.359,07	0,17
Irland					1.017.327,21	2,17
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	998 USD	302,90	302.294,20	0,65
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	71.851 EUR	5,88	457.013,00	0,97
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	5.277 EUR	10,77	61.501,97	0,13
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	1.245 USD	88,48	110.157,60	0,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	262 USD	329,62	86.360,44	0,18
Israel					48.322,53	0,10
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	Stk	3.575 ILS	50,15	48.322,53	0,10
Japan					1.984.093,34	4,23
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	48.300 JPY	1.047,00	339.316,94	0,72
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Stk	18.000 JPY	3.664,00	442.526,92	0,94
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	50.600 JPY	1.342,50	455.802,33	0,97
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	400 JPY	58.480,00	156.956,42	0,34
JP3877600001	Marubeni Corp.	Stk	27.900 JPY	2.379,50	445.452,75	0,95
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Stk	1.600 JPY	4.236,00	45.476,57	0,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Stk	1.300 JPY	3.245,00	28.305,43	0,06
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Stk	4.200 JPY	2.493,00	70.255,98	0,15
Singapur					538.817,60	1,15
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	13.460 SGD	46,47	466.345,72	0,99
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd. Class A	Stk	16.565 USD	4,38	72.471,88	0,16
Spanien					339.492,88	0,72
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	20.982 EUR	14,95	339.492,88	0,72
Schweden					285.195,52	0,61
SE0015811963	Investor AB Class B	Stk	9.503 SEK	300,00	285.195,52	0,61

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Schweiz					974.895,31	2,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	11.466 GBP	35,02	519.752,30	1,11
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	1.839 CHF	94,60	197.524,16	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	269 CHF	546,20	166.821,23	0,36
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	275 CHF	290,80	90.797,62	0,19
Niederlande					833.538,38	1,78
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	670 EUR	610,70	442.986,60	0,95
NL0013654783	Prosus NV	Stk	8.519 EUR	42,35	390.551,78	0,83
Vereinigtes Königreich					2.380.791,88	5,07
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	5.017 GBP	36,14	234.693,25	0,50
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Stk	57.656 GBP	5,55	414.046,68	0,88
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	12.124 GBP	25,55	400.963,81	0,85
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Stk	12.611 GBP	28,59	466.693,79	0,99
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	3.134 GBP	38,82	157.479,08	0,34
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Stk	16.975 GBP	28,01	615.447,82	1,31
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	Stk	3.650 GBP	19,36	91.467,45	0,20
Uruguay					166.334,32	0,35
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	86 USD	1.934,12	166.334,32	0,35
USA					32.297.240,43	68,84
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.111 USD	132,05	542.857,55	1,16
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	2.669 USD	205,14	547.518,66	1,17
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	857 USD	377,56	323.568,92	0,69
US00766T1007	AECOM	Stk	2.929 USD	91,43	267.798,47	0,57
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	2.555 USD	115,00	293.825,00	0,63
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stk	92 USD	262,00	24.104,00	0,05
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	2.467 USD	151,63	374.071,21	0,80
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	5.442 USD	153,15	833.442,30	1,78
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	5.772 USD	185,48	1.070.590,56	2,28
US0311001004	AMETEK, Inc.	Stk	829 USD	168,46	139.653,34	0,30
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	12.068 USD	217,10	2.619.962,80	5,58
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	2.337 USD	143,06	334.331,22	0,71
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	632 USD	301,97	190.845,04	0,41
US0533321024	AutoZone, Inc.	Stk	75 USD	3.830,13	287.259,75	0,61
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Stk	86 USD	512,21	44.050,06	0,09
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	13.559 USD	40,99	555.783,41	1,18
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	754 USD	225,94	170.358,76	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Stk	34 USD	526,44	17.898,96	0,04
US09073M1045	Bio-Techne Corp.	Stk	864 USD	57,39	49.584,96	0,11
US09290D1019	BlackRock Funding, Inc.	Stk	22 USD	925,00	20.350,00	0,04
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	2.726 USD	162,62	443.302,12	0,94
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stk	1.603 USD	238,99	383.100,97	0,82
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Stk	1.753 USD	175,64	307.896,92	0,66
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	1.895 USD	137,52	260.600,40	0,56
US1468691027	Carvana Co.	Stk	139 USD	199,03	27.665,17	0,06
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	360 USD	226,57	81.565,20	0,17
US1255231003	Cigna Group	Stk	165 USD	331,51	54.699,15	0,12
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	952 USD	204,48	194.664,96	0,41
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	478 USD	61,06	29.186,68	0,06
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	6.903 USD	69,11	477.066,33	1,02
US1890541097	Clorox Co.	Stk	2.319 USD	148,16	343.583,04	0,73
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	6.392 USD	71,61	457.731,12	0,98
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	1.321 USD	36,59	48.335,39	0,10
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	2.267 USD	104,03	235.836,01	0,50
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	490 USD	198,11	97.073,90	0,21
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	1.156 USD	340,32	393.409,92	0,84
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	727 USD	200,76	145.952,52	0,31
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	1.072 USD	41,37	44.348,64	0,09
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	1.712 USD	166,09	284.346,08	0,61
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Stk	235 USD	175,70	41.288,33	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US23331A1097	DR Horton, Inc.	Stk	2.854 USD	125,83	359.118,82	0,77
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	Stk	1.124 USD	267,10	300.220,40	0,64
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	208 USD	434,78	90.434,24	0,19
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	396 USD	803,61	318.229,56	0,68
US29452E1010	Equitable Holdings, Inc.	Stk	4.810 USD	50,66	243.674,60	0,52
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Stk	3.921 USD	119,26	467.618,46	1,00
US34959J1088	Fortive Corp.	Stk	1.943 USD	72,03	139.954,29	0,30
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Stk	1.911 USD	37,15	70.984,10	0,15
US3666511072	Gartner, Inc.	Stk	256 USD	414,00	105.984,00	0,23
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Stk	634 USD	293,82	186.281,88	0,40
US3696043013	General Electric Co.	Stk	661 USD	196,88	130.137,68	0,28
US3847471014	GRAIL, Inc.	Stk	173 USD	25,42	4.397,66	0,01
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	1.090 USD	123,37	134.473,30	0,29
US42809H1077	Hess Corp.	Stk	2.190 USD	160,33	351.122,70	0,75
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	2.107 USD	15,42	32.479,41	0,07
US4432011082	Howmet Aerospace, Inc.	Stk	3.749 USD	126,46	474.098,54	1,01
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	97 USD	414,11	40.168,67	0,09
US4523271090	Illumina, Inc.	Stk	923 USD	78,00	71.994,00	0,15
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	763 USD	601,95	459.287,85	0,98
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	2.555 USD	165,49	422.826,95	0,90
US4932671088	KeyCorp	Stk	12.245 USD	15,56	190.532,20	0,41
US4824801009	KLA Corp.	Stk	158 USD	667,74	105.502,92	0,22
US5010441013	Kroger Co.	Stk	2.647 USD	67,81	179.493,07	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Stk	2.190 USD	244,54	535.542,60	1,14
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	1.310 USD	534,06	699.618,60	1,49
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	475 USD	89,02	42.284,50	0,09
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	1.318 USD	560,16	738.290,88	1,57
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Stk	52 USD	1.170,79	60.881,08	0,13
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	1.509 USD	85,20	128.566,80	0,27
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	5.738 USD	370,27	2.124.609,26	4,53
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Stk	822 USD	325,58	267.626,76	0,57
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	247 USD	458,00	113.126,00	0,24
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	6.514 USD	26,96	175.617,44	0,37
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	158 USD	553,93	87.520,94	0,19
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	2.395 USD	86,56	207.311,20	0,44
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	406 USD	910,10	369.498,57	0,79
US65249B1098	News Corp. Class A	Stk	10.219 USD	26,51	270.905,69	0,58
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	19.092 USD	104,63	1.997.595,96	4,26
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	1.722 USD	137,40	236.602,80	0,50
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Stk	47 USD	1.438,01	67.586,47	0,14
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	Stk	748 USD	101,88	76.206,24	0,16
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Stk	3.358 USD	42,41	142.412,78	0,30
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	642 USD	585,02	375.582,84	0,80
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	1.562 USD	151,37	236.439,94	0,50
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	3.278 USD	24,82	81.343,57	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	2.261 USD	172,42	389.841,62	0,83
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	3.924 USD	169,86	666.530,64	1,42
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	2.083 USD	149,46	311.325,18	0,66
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	1.359 USD	263,42	357.987,78	0,76
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	46 USD	765,00	35.190,00	0,08
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	156 USD	197,56	30.819,36	0,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	2.061 USD	248,34	511.828,74	1,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	682 USD	487,73	332.631,86	0,71
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	1.609 USD	118,83	191.197,47	0,41
US8936411003	TransDigm Group, Inc.	Stk	148 USD	1.386,46	205.196,08	0,44
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	974 USD	63,60	61.946,40	0,13
US9078181081	Union Pacific Corp.	Stk	768 USD	233,62	179.420,16	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	1.411 USD	522,99	737.938,89	1,57
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	1.065 USD	96,31	102.570,15	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	4.114 USD	45,66	187.845,24	0,40
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	516 USD	70,03	36.135,48	0,08
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Stk	626 USD	227,55	142.446,30	0,30
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	741 USD	86,29	63.940,89	0,14
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	1.309 USD	231,10	302.509,90	0,64
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	Stk	166 USD	217,48	36.101,68	0,08
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	Stk	2.262 USD	70,84	160.240,08	0,34
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	1.711 USD	163,59	279.902,49	0,60
REITs (Real Estate Investment Trusts)					707.584,26	1,51
USA					707.584,26	1,51
US1331311027	Camden Property Trust Real Estate Investment Trust	Stk	773 USD	123,48	95.450,04	0,20
US74340W1036	Prologis, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	2.064 USD	111,29	229.702,56	0,49
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Stk	502 USD	299,10	150.148,20	0,32
US8288061091	Simon Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	612 USD	164,17	100.472,04	0,22
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	2.922 USD	45,11	131.811,42	0,28
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Optionsscheine					0,00	0,00
Kanada					0,00	0,00
CA21037X1345	Constellation Software, Inc. -Warrants-*	Stk	77 CAD	0,00	0,00	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					46.619.791,19	99,37
Einlagen bei Kreditinstituten					224.502,69	0,48
Täglich fällige Gelder					224.502,69	0,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			220.055,56	0,47
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.447,13	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					224.502,69	0,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					72.279,22	0,15
Teilfondsvermögen					46.916.573,10	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	1.281,79	1.268,93	1.001,21
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1.189,35	1.218,59	911,32
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	1.194,29	1.223,60	914,17
Aktienumlauf in Stück	34.101	34.101	34.103
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	32.000	32.000	32.001
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	2.100	2.100	2.101
Teilfondsvermögen in Mio. USD	46,9	48,1	35,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	70,35
Vereinigtes Königreich	5,07
Deutschland	4,30
Japan	4,23
Kanada	2,80
Australien	2,43
Irland	2,17
Schweiz	2,08
Sonstige Länder	5,94
Sonstige Vermögenswerte	0,63
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 40.323.771,80)	46.619.791,19
Festgelder	0,00
Bankguthaben	224.502,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	93.891,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	46.938.185,86
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.612,76
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-21.612,76
Teilfondsvermögen	46.916.573,10

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.067.836,38
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	-1.151.263,28
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	46.916.573,10

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	34.101
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	34.101

Allianz Global Equity Unconstrained

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					258.879.791,91	99,03
Aktien					258.879.791,91	99,03
Kanada					6.886.159,05	2,63
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	70.525 CAD	151,68	6.886.159,05	2,63
Dänemark					4.647.936,68	1,78
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	74.020 DKK	468,50	4.647.936,68	1,78
Frankreich					2.481.606,40	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	11.648 EUR	213,05	2.481.606,40	0,95
Deutschland					4.982.529,60	1,91
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	145.688 EUR	34,20	4.982.529,60	1,91
Japan					11.877.289,31	4,54
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	14.100 JPY	58.480,00	5.110.346,42	1,95
JP3922950005	MonotaRO	Stk	390.300 JPY	2.797,50	6.766.942,89	2,59
Schweden					10.958.065,18	4,19
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	396.104 SEK	299,40	10.958.065,18	4,19
Schweiz					10.824.779,23	4,14
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	8.179 CHF	1.262,00	10.824.779,23	4,14
Niederlande					10.114.889,40	3,87
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	16.533 EUR	611,80	10.114.889,40	3,87
Vereinigtes Königreich					15.902.620,10	6,08
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	188.931 GBP	25,60	5.782.606,88	2,21
GB0001826634	Diploma PLC	Stk	110.867 GBP	38,56	5.111.163,83	1,95
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	51.066 GBP	82,04	5.008.849,39	1,92
USA					180.203.916,96	68,94
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	26.769 USD	382,43	9.455.791,80	3,62
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	30.579 USD	157,86	4.458.599,64	1,71
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	70.148 USD	153,02	9.914.492,86	3,79
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	59.248 USD	191,08	10.456.957,35	4,00
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	90.913 USD	66,02	5.544.212,39	2,12
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	34.284 USD	143,83	4.554.534,70	1,74
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	22.873 USD	337,86	7.138.000,84	2,73
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	111.692 USD	54,68	5.641.212,24	2,16
US2199481068	Corpay, Inc.	Stk	34.307 USD	343,74	10.892.533,70	4,17
US2944291051	Equifax, Inc.	Stk	24.750 USD	238,29	5.447.384,68	2,08
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	18.537 USD	593,83	10.167.475,18	3,89
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	96.246 USD	48,29	4.292.561,30	1,64
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Stk	207.933 USD	57,37	11.018.099,85	4,22
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	103.644 USD	108,74	10.409.667,65	3,98
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	22.294 USD	577,69	11.895.786,16	4,55
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	22.720 USD	498,24	10.455.815,01	4,00
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	21.308 USD	267,68	5.268.209,65	2,02
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	17.312 USD	336,86	5.386.560,77	2,06
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply, Inc.	Stk	43.883 USD	120,86	4.898.971,02	1,87
US8716071076	Synopsys, Inc.	Stk	13.206 USD	434,23	5.296.642,71	2,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	22.702 USD	495,91	10.398.673,22	3,98
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	13.412 USD	511,65	6.338.430,99	2,42
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	34.630 USD	339,94	10.873.303,25	4,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					258.879.791,91	99,03
Einlagen bei Kreditinstituten					3.146.675,22	1,20
Täglich fällige Gelder					3.146.675,22	1,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR		3.146.675,22	1,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.146.675,22	1,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				20.424,29	0,01
Devisentermingeschäfte				20.424,29	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.723.237,69		21.197,70	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.884.947,48		16.041,57	0,01
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-7.267.973,96		262,17	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.086.407,66		-21.473,97	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-1.915.921,17		-13.360,59	-0,01
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-936.603,32		-360,42	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-2.700.585,82		9.001,46	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-1.313.015,02		-12.204,08	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-2.363.862,89		81.508,34	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-32.031.646,55		-644.940,16	-0,25
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.370.135,65		-7.461,17	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-221.441.931,00		11.696,78	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-27.356.957,79		-86.278,80	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-35.496.278,29		666.795,46	0,26
Anlage in Derivaten				20.424,29	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-641.930,58	-0,24
Teilfondsvermögen				261.404.960,84	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	474,89	522,28	474,82
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	107,70	116,65	104,50
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	105,23	114,40	103,26
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.174,99	1.285,55	1.156,79
- Klasse WQ (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	1.021,42	1.133,66	992,81
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.595,48	1.716,42	1.516,75
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.244,80	1.382,65	1.195,10
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	171.616,89	187.429,00	165.799,31
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	39,44	44,19	37,47
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	11,43	12,86	10,99
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.179,66	2.432,44	2.040,99
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	31.818	36.097	37.851
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	536.048	558.891	596.520
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	45.479	53.954	65.031
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	2.978	2.965	2.953
- Klasse WQ (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	10	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	57.711	86.950	126.396
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.503	17.441	34.554

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	298	302	555
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	216.362	223.939	262.997
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	105	105	105
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	13.590	15.102	19.254
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		261,4	365,6	461,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	29,25
Konsumgüter, nicht zyklisch	24,36
Industrie	11,16
Finanzen	11,03
Konsumgüter, zyklisch	10,79
Kommunikation	10,38
Grundstoffe	2,06
Sonstige Vermögenswerte	0,97
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	54.855,26
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	945.622,35
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	12.303,29
Summe der Erträge	1.012.780,90
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-33.462,25
Pauschalvergütung	-1.956.890,53
Sonstige Kosten	-2.830,27
Summe der Aufwendungen	-1.993.183,05
Nettoertrag/-verlust	-980.402,15
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.080.974,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-382.518,06
- Devisen	4.046.381,02
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	23.764.435,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-44.864.885,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-293.684,47
- Devisen	-1.015,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-21.395.150,02

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 243.155.402,15)	258.879.791,91
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.146.675,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	171.969,17
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.295,73
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	806.503,48
Gesamtvermögen	263.007.235,51
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-508.854,30
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-307.341,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-786.079,19
Gesamtverbindlichkeiten	-1.602.274,67
Teilfondsvermögen	261.404.960,84

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	365.552.176,07
Mittelzuflüsse	11.457.540,43
Mittelrückflüsse	-93.019.609,11
Ausschüttung	-1.189.996,53
Betriebsergebnis	-21.395.150,02
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	261.404.960,84

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	995.756
- ausgegeben	30.884
- zurückgenommen	-120.738
- am Ende des Berichtszeitraums	905.902

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						681.666.482,49	70,74
Aktien						1.799.070,48	0,19
USA						1.799.070,48	0,19
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	60.534	USD 29,72	1.799.070,48	0,19
Obligationen						679.867.412,01	70,55
Australien						17.552.664,32	1,82
AU3FN0055687	5.9672 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. AUD FLR-MTN 20/31	AUD	4.950,0	% 100,81	3.123.143,50	0,32
AU3FN0055992	5.9100 %	Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.900,0	% 100,40	3.078.965,92	0,32
AU3FN0054284	7.0160 %	Macquarie Bank Ltd. AUD FLR-Notes 20/30	AUD	4.300,0	% 100,30	2.699.168,65	0,28
USQ57085HH03	5.3432 %	Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/27	USD	4.700,0	% 100,42	4.719.626,73	0,49
AU3FN0057402	5.8691 %	National Australia Bank Ltd. AUD FLR-MTN 20/30	AUD	1.750,0	% 100,50	1.100.740,71	0,12
AU3FN0058129	5.8443 %	Westpac Banking Corp. AUD FLR-MTN 21/31	AUD	4.500,0	% 100,52	2.831.018,81	0,29
Österreich						4.646.174,07	0,48
AT0000A3KDQ3	4.2500 %	Kommunalkredit Austria AG EUR MTN Notes 25/31	EUR	4.300,0	% 99,80	4.646.174,07	0,48
Kanada						22.896.075,84	2,38
US06368MJH88	5.2274 %	Bank of Montreal USD FLR-Notes 25/29	USD	12.450,0	% 99,87	12.433.918,34	1,29
US13607L8D85	5.3001 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 24/27	USD	5.950,0	% 100,54	5.982.370,98	0,62
US78016HZU75	5.2969 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	4.450,0	% 100,67	4.479.786,52	0,47
Dänemark						5.957.141,60	0,62
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV MTN EUR 24/26	EUR	5.450,0	% 100,96	5.957.141,60	0,62
Deutschland						42.469.521,18	4,41
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.500,0	% 99,94	4.868.875,18	0,50
US25160PAP27	5.5655 %	Deutsche Bank AG USD FLR-Notes 25/29	USD	16.250,0	% 99,99	16.247.621,00	1,69
XS2978438344	5.3459 %	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 25/28	USD	16.000,0	% 101,74	16.278.400,00	1,69
XS2950723697	5.3725 %	NRW Bank USD FLR-MTN 24/27	USD	5.000,0	% 101,49	5.074.625,00	0,53
Irland						4.098.783,59	0,43
US00774MAW55	3.0000 %	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	4.350,0	% 94,22	4.098.783,59	0,43
Japan						21.867.617,27	2,27
US65535HBQ11	5.6125 %	Nomura Holdings, Inc. USD FLR-Notes 24/27	USD	8.150,0	% 100,92	8.224.831,67	0,85
US86562MDR88	5.4041 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/30	USD	13.600,0	% 100,31	13.642.785,60	1,42
Luxemburg						24.223.517,67	2,51
XS1761721262	1.6250 %	Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	8.500,0	% 94,85	8.728.576,80	0,90
XS3019311581	3.2500 %	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	10.300,0	% 100,93	11.254.830,27	1,17
DE000A3LKBD0	3.7040 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	3.900,0	% 100,42	4.240.110,60	0,44
Singapur						7.479.647,28	0,78
US713466AE09	4.9240 %	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	7.450,0	% 100,40	7.479.647,28	0,78
Spanien						29.907.285,62	3,10
XS3029558676	3.3750 %	Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	1.700,0	% 100,85	1.856.095,54	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2835902839	3.3310 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.100,0 %	100,18	5.531.294,16	0,58
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	97,77	1.270.231,43	0,13
XS2450068379	3.1250 %	Banco Santander SA GBP FLR-MTN 22/26	GBP	6.800,0 %	98,94	8.708.979,95	0,90
US05964HAQ83	4.1750 %	Banco Santander SA USD FLR-Notes 22/28	USD	7.800,0 %	99,07	7.727.844,54	0,80
US05964HBE45	5.4663 %	Banco Santander SA USD FLR-Notes 24/28	USD	4.800,0 %	100,27	4.812.840,00	0,50
Supranational						84.762.777,77	8,79
US04517PBK75	5.3607 %	Asian Development Bank USD FLR-MTN 22/27	USD	8.000,0 %	101,46	8.117.020,80	0,84
US04517PBZ45	4.6754 %	Asian Development Bank USD FLR-MTN 24/28	USD	7.000,0 %	100,08	7.005.405,40	0,73
US29875BAK26	4.6989 %	European Bank for Reconstruction & Deve- lopment USD FLR-MTN 24/28	USD	16.500,0 %	100,12	16.519.293,45	1,71
XS1961135172	4.8201 %	European Investment Bank GBP FLR-MTN 19/26	GBP	4.250,0 %	100,21	5.512.713,63	0,57
XS2287877018	5.5372 %	European Investment Bank GBP FLR-MTN 21/27	GBP	8.500,0 %	101,43	11.159.382,52	1,16
US4581X0DU94	4.6454 %	Inter-American Development Bank USD FLR-MTN 21/28	USD	16.800,0 %	99,95	16.790.882,64	1,74
US459058KX08	4.8191 %	International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 23/30	USD	7.400,0 %	100,23	7.417.257,54	0,77
US459058LP64	4.6490 %	International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-MTN 24/27	USD	8.600,0 %	100,09	8.607.457,92	0,89
XS2911777782	4.6491 %	Nordic Investment Bank USD FLR-Bonds 24/27	USD	3.629,0 %	100,12	3.633.363,87	0,38
Schweden						15.917.340,77	1,65
XS3026747876	2.9210 %	Volvo Treasury AB EUR FLR-MTN Notes 25/27	EUR	7.700,0 %	100,05	8.340.415,65	0,86
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	6.950,0 %	100,70	7.576.925,12	0,79
Niederlande						43.392.571,54	4,50
XS2993376693	3.0000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/31	EUR	9.200,0 %	98,78	9.839.245,91	1,02
XS2932830958	3.0410 %	DSV Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.500,0 %	100,35	2.716.054,61	0,28
XS2462324828	1.7500 %	Haleon Netherlands Capital BV EUR MTN 22/30	EUR	3.700,0 %	94,05	3.767.426,08	0,39
US456837AX12	5.3721 %	ING Groep NV USD FLR-Notes 21/27	USD	9.975,0 %	100,45	10.019.595,23	1,04
XS2812416480	3.0150 %	Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR FLR-MTN Notes 24/26	EUR	3.800,0 %	100,14	4.120.007,84	0,43
XS2744121943	3.1250 %	Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0 %	100,74	1.472.320,53	0,15
XS2823302026	4.7500 %	Toyota Motor Finance Netherlands BV GBP MTN 24/29	GBP	1.700,0 %	98,99	2.178.278,77	0,23
XS2193983108	1.9080 %	Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.950,0 %	85,93	5.535.176,15	0,57
XS2389688875	1.0000 %	Viterra Finance BV EUR MTN 21/28	EUR	3.700,0 %	93,48	3.744.466,42	0,39
Vereinigtes Königreich						100.614.337,47	10,44
XS2815894071	3.3350 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	7.300,0 %	100,38	7.933.323,17	0,82
XS2783118131	3.7500 %	easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	4.800,0 %	100,77	5.236.902,06	0,54
US377373AN53	4.8754 %	GlaxoSmithKline Capital PLC USD FLR-No- tes 25/27	USD	15.750,0 %	100,19	15.779.373,75	1,64
US404280BW89	6.0338 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/26	USD	7.515,0 %	101,71	7.643.780,05	0,79
US539439BB46	5.4577 %	Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/28	USD	9.350,0 %	100,13	9.362.123,21	0,97
XS2838537566	4.0000 %	Motability Operations Group PLC EUR MTN Notes 24/30	EUR	7.700,0 %	103,54	8.631.612,80	0,90
XS2986730708	3.4730 %	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	12.350,0 %	100,06	13.378.701,82	1,39
US63906YAN85	5.3722 %	NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 25/28	USD	22.280,0 %	100,05	22.290.293,36	2,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US853254CY45	6.3978 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/28	USD	10.150,0 %	102,05	10.358.227,25	1,08
USA						254.081.956,02	26,37
US001084AR30	5.4500 %	AGCO Corp. USD Notes 24/27	USD	4.410,0 %	101,36	4.469.763,44	0,46
XS2628704210	3.7000 %	Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	2.350,0 %	101,03	2.570.316,51	0,27
XS2166122304	0.5000 %	Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/28	EUR	8.700,0 %	93,43	8.799.878,67	0,91
US025816DS55	5.0975 %	American Express Co. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.200,0 %	100,54	6.233.395,06	0,65
US02665WFW64	5.1460 %	American Honda Finance Corp. USD FLR-Notes 25/28	USD	11.550,0 %	99,97	11.546.148,08	1,20
US06051GMP18	5.3762 %	Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	17.750,0 %	100,15	17.776.138,65	1,84
US06406RBY27	5.1769 %	Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/28	USD	8.650,0 %	100,64	8.705.105,69	0,90
US11135FCE97	4.8000 %	Broadcom, Inc. USD Notes 25/28	USD	8.700,0 %	100,88	8.776.965,42	0,91
XS2751688826	4.1250 %	Carrier Global Corp. EUR Notes 24/28	EUR	4.650,0 %	103,41	5.205.786,41	0,54
US14913UAZ30	4.8505 %	Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-Notes 25/28	USD	15.100,0 %	100,05	15.107.625,50	1,57
US17275RBR21	4.8500 %	Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.500,0 %	101,91	3.566.686,20	0,37
US17327CAX11	5.1965 %	Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 25/29	USD	14.350,0 %	99,94	14.341.022,64	1,49
US126650EH94	7.0000 %	CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	8.900,0 %	101,41	9.025.336,92	0,94
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	4.150,0 %	98,75	4.436.725,88	0,46
US281020BC07	6.2500 %	Edison International USD Notes 25/30	USD	8.550,0 %	101,50	8.678.175,62	0,90
US532457CK20	4.5000 %	Eli Lilly & Co. USD Notes 24/29	USD	3.200,0 %	101,00	3.232.133,44	0,34
US316773DK32	6.3390 %	Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.850,0 %	104,75	1.937.948,82	0,20
US345370CX67	9.6250 %	Ford Motor Co. USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	114,39	1.143.918,80	0,12
US37045XFD30	5.6418 %	General Motors Financial Co., Inc. USD FLR-Notes 25/30	USD	10.300,0 %	99,72	10.271.666,76	1,07
US404119CX50	5.2740 %	HCA, Inc. USD FLR-Notes 25/28	USD	10.820,0 %	100,38	10.860.926,65	1,13
US44644MAL54	5.1454 %	Huntington National Bank USD FLR-Notes 25/28	USD	19.730,0 %	99,94	19.717.455,67	2,05
US24422EXL81	4.7705 %	John Deere Capital Corp. USD FLR-MTN 24/26	USD	6.800,0 %	100,23	6.815.313,60	0,71
US24422EXS35	4.9265 %	John Deere Capital Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	7.500,0 %	100,42	7.531.602,00	0,78
US161480AB48	5.0523 %	JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/27	USD	1.000,0 %	97,58	975.750,00	0,10
XS1821883102	3.6250 %	Netflix, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	7.250,0 %	102,17	8.019.590,57	0,83
XS2729188644	5.3750 %	Pacific Life Global Funding II GBP MTN 23/28	GBP	850,0 %	101,51	1.116.826,15	0,12
US74464AAA97	5.0465 %	Public Storage Operating Co. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.550,0 %	100,44	6.579.146,19	0,68
US857477CQ47	5.0062 %	State Street Corp. USD FLR-Notes 24/27	USD	2.550,0 %	100,25	2.556.455,33	0,26
US857477CS03	6.4500 %	State Street Corp. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	7.219,0 %	100,23	7.235.242,75	0,75
US89236TMA06	5.0284 %	Toyota Motor Credit Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	7.100,0 %	100,44	7.130.991,50	0,74
US90331HPQ01	5.0523 %	U.S. Bank NA USD FLR-Notes 24/27	USD	7.000,0 %	100,11	7.007.989,80	0,73
US91324PFE79	4.8464 %	UnitedHealth Group, Inc. USD FLR-Notes 24/26	USD	10.800,0 %	100,13	10.814.499,00	1,12
XS2865534437	3.3770 %	Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	11.000,0 %	99,88	11.895.428,30	1,23
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						220.096.684,32	22,83
Obligationen						161.222.897,52	16,72
Australien						14.532.374,99	1,51
US05252ADM09	5.0235 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.800,0 %	100,25	6.817.221,68	0,71
US632525BQ39	4.9865 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	5.050,0 %	100,26	5.063.086,57	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US632525BW07	4.9639 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	2.650,0 %	100,08	2.652.066,74	0,27
Dänemark					5.034.044,57	0,52
US23636ABG58	5.4270 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/28	USD	4.950,0 %	101,70	5.034.044,57	0,52
Finnland					16.913.273,26	1,76
US65558RAM16	5.0232 % Nordea Bank Abp USD FLR-Notes 25/28	USD	16.900,0 %	100,08	16.913.273,26	1,76
Supranational					3.516.569,75	0,36
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines, Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.521,7 %	99,85	3.516.569,75	0,36
Schweden					4.737.749,15	0,49
US830505BA07	5.2628 % Skandinaviska Enskilda Banken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	4.705,0 %	100,70	4.737.749,15	0,49
Schweiz					18.338.849,50	1,90
US225401AV01	6.4420 % UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	17.650,0 %	103,90	18.338.849,50	1,90
Niederlande					12.857.430,61	1,33
US00084DBB55	6.1536 % ABN AMRO Bank NV USD FLR-Notes 23/27	USD	5.900,0 %	102,73	6.061.236,97	0,63
US25156PBA03	3.6000 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 17/27	USD	6.900,0 %	98,50	6.796.193,64	0,70
USA					85.292.605,69	8,85
US05565ECX13	5.2990 % BMW U.S. Capital LLC USD FLR-Notes 25/28	USD	13.100,0 %	99,78	13.070.590,50	1,36
US114259AV67	4.6320 % Brooklyn Union Gas Co. USD Notes 22/27	USD	2.325,0 %	99,71	2.318.216,35	0,24
US233853AX89	5.3254 % Daimler Truck Finance North America LLC USD FLR-Notes 24/27	USD	8.900,0 %	100,49	8.943.549,48	0,93
US57629TBS50	5.0945 % MassMutual Global Funding II USD FLR-Notes 24/27	USD	6.650,0 %	100,50	6.683.444,18	0,69
US58769JAV98	4.9966 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 24/26	USD	11.300,0 %	100,27	11.330.169,87	1,18
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	4.657,5 %	100,49	4.680.321,75	0,49
US64953BBL18	5.0258 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 24/27	USD	6.860,0 %	100,25	6.877.344,82	0,71
US6944PL2G38	4.9502 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	10.423,0 %	100,09	10.432.563,10	1,08
US771196CD29	5.1074 % Roche Holdings, Inc. USD FLR-Notes 23/26	USD	3.350,0 %	100,72	3.374.113,64	0,35
US928668CT75	5.4894 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	17.550,0 %	100,18	17.582.292,00	1,82
Asset-Backed Securities					1.112.788,66	0,12
USA					1.112.788,66	0,12
US92212KAC09	1.9920 % Vantage Data Centers LLC ABS USD Notes 20/45 CLA2	USD	1.198,0 %	92,89	1.112.788,66 ¹⁾	0,12
Mortgage-Backed Securities					57.760.998,14	5,99
Irland					5.501.885,62	0,57
XS3025430110	5.9572 % Taurus UK DAC MBS GBP FLR-Notes 25/35 CIA	GBP	4.250,0 %	100,01	5.501.885,62 ¹⁾	0,57
Niederlande					6.024.796,25	0,62
XS2570115696	3.5410 % Dutch Property Finance BV MBS EUR FLR-Notes 23/64 CLA	EUR	5.537,4 %	100,50	6.024.796,25 ¹⁾	0,62
Vereinigtes Königreich					15.037.864,46	1,56
XS2739601123	5.1094 % Holmes Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 24/72 CLA1	GBP	5.903,0 %	100,24	7.659.160,05 ¹⁾	0,80
XS2994502792	4.9422 % Lanark Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 25/69 CLA1	GBP	3.000,0 %	100,02	3.884.052,87 ¹⁾	0,40
XS2716761403	5.0120 % Silverstone Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 23/70 CLA1	GBP	2.700,0 %	99,99	3.494.651,54 ¹⁾	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USA						31.196.451,81	3,24
US90205FAA84	5.4910 %	280 Park Avenue Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CLA	USD	9.375,0 %	98,39	9.224.329,69 ¹⁾	0,96
US05548WAA53	5.2310 %	BBCMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLA	USD	6.850,0 %	94,93	6.502.918,72 ¹⁾	0,67
US05549GAA94	5.8589 %	BHMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	4.233,0 %	99,93	4.230.030,97 ¹⁾	0,44
US05549GAG64	6.1089 %	BHMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLB	USD	3.150,0 %	99,61	3.137.844,15 ¹⁾	0,33
US12433UAA34	5.4090 %	BX Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	7.840,0 %	99,88	7.830.383,46 ¹⁾	0,81
US23306GAA58	5.4110 %	DBGS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	273,0 %	99,25	270.944,82 ¹⁾	0,03
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						901.763.166,81	93,57
Einlagen bei Kreditinstituten						57.787.459,27	6,00
Täglich fällige Gelder						57.787.459,27	6,00
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			48.631.703,62	5,05
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			9.155.755,65	0,95
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						57.787.459,27	6,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Verkaufte Bondterminkontrakte					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-76 EUR	129,23	171.643,25	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-12 GBP	91,90	15.481,02	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-23 USD	111,20	-14.914,08	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	-284 EUR	107,05	-66.258,15	-0,01
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-253 USD	103,59	-177.906,53	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-436 EUR	118,06	-215.555,51	-0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-343 USD	108,19	-216.312,51	-0,02
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold AUD / Bought SEK - 15 May 2025	AUD	-6.121,47		88,20	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-20.955.482,61		-73.647,49	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-193.693,61		1.098,77	0,00
Sold CAD / Bought SEK - 15 May 2025	CAD	-185,94		2,32	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-214.795,85		-934,57	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-2.062,60		10,89	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.360,57		18,75	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-175.557.050,84		-3.797.668,71	-0,39
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-697.598,17		6.091,84	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 15 May 2025	GBP	-3.890,69		42,13	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-40.014.190,10		-610.142,06	-0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-13.419,74		-7,56	0,00
Sold HKD / Bought SEK - 15 May 2025	HKD	-1.589.193,31		1.547,86	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-1.735.304,00		24,45	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-12.878,69		109,73	0,00
Sold SEK / Bought CAD - 15 May 2025	SEK	-5,37		0,00	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-195.124,26		-285,86	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 15 May 2025	SEK	-3.527.361,52		-4.141,79	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-12.386.266,90		-9.768,04	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-140.418,12		328,86	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-388.764,46		1.683,09	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-14.762.471,44		-202.376,36	-0,02
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-2.800.052,40		9.758,67	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-10.911,29		-43,51	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 May 2025	USD	-1.419,92		-0,82	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-52.894.191,15		-17.634,80	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3.624.874,61		15.401,43	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-2.313.353,73		-19.134,39	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-2.326.880,95		-22.890,11	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-271.346.190,65		3.267.576,25	0,32
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-37.698.286,31		-301.663,23	-0,03
Swappeschäfte				461.317,34	0,05
Credit Default Swaps				461.317,34	0,05
Sicherungsnehmer				461.317,34	0,05
AutoZone 3.13% 21 Apr 2026 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	5.000.000,00		5.686,41	0,00
General Mills 4.95% 29 Mar 2033 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	4.800.000,00		7.993,91	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	21.840.000,00		447.637,02	0,05
Anlage in Derivaten				-1.799.061,23	-0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			6.010.398,86	0,62
Teilfondsvermögen	USD			963.761.963,71	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,85	9,81	9,68
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,33	9,32	9,24
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	101,26	100,56	97,64
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A41 2ZS/ISIN: LU3015130977	100,02	--	--
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	103,11	102,26	99,06
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	9,79	9,91	--
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	954,42	937,71	891,32
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	106,77	104,76	99,33
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	107,90	105,81	100,25
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	91,96	94,61	93,83
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	1.088,17	1.066,11	1.008,31
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	902,07	928,96	920,82
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	109,84	107,55	101,65
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	1.094,98	1.072,67	1.013,26
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	999,42	1.018,68	995,81
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	118,16	114,73	107,00
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	993,19	1.012,69	990,02
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,87	9,85	9,76
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,30	9,31	9,29
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,36	9,37	9,33
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	1.920,75	1.969,85	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,98	9,97	9,77
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	1.037,02	1.019,99	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.105,34	1.086,29	1.030,38
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.121,17	1.100,78	1.041,30
- Klasse W (H2-SEK) (ausschüttend)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	10.262,23	10.525,82	--
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLK/ISIN: LU2873335363	10.084,88	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	10.723,63	10.524,94	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,22	9,25	9,22
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,26	9,28	9,25
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	11,53	11,34	10,77
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,97	9,96	9,80
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,41	9,43	9,33
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,44	9,46	9,35
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	12,25	11,92	11,12
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	12,23	11,90	11,09
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,41	10,64	10,36
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 LLR/ISIN: LU2873335280	1.015,13	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.252,19	1.216,33	1.131,46
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.028,09	1.023,27	1.001,92
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.045,68	1.069,72	1.041,81

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,87	9,84	9,65
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	12,40	12,06	11,22
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	124,68	121,14	112,57
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	1.048,26	1.018,40	--
Aktienumlauf in Stück		142.186.655	35.044.578	12.608.650
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	1.450.804	621.166	288.581
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	958.748	335.844	107.923
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	22.084	22.084	22.704
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A41 2ZS/ISIN: LU3015130977	95	--	--
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	2.393	3.715	5.791
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	8.145	7.906	--
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	10	10	10
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	169.559	142.799	150.513
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	56.219	56.773	199.759
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	9.930	9.930	11.027
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	3.076	10.737	1.681
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	861	911	416
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	42.544	51.777	129.919
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	13.285	31.073	1.196
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	1.933	781	3.285
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	450	564	1.814
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	843	1.550	2.307
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	48.906.155	11.807.146	3.551.448
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	49.749.964	9.515.639	208.442
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	101.215	101.215	101.215
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	178.884	858	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	405.647	118.406	17.881
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	6.971	3.507	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	610	610	1.996
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	5.988	5.988	5.988
- Klasse W (H2-SEK) (ausschüttend)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	25.428	23.207	--
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLK/ISIN: LU2873335363	36.523	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	195.659	179.006	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	4.298.357	2.781.794	2.105.220
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	30.263	25.263	25.263
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	872.142	574.688	483.744
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	10.421.629	1.958.552	750.245
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	13.795.620	3.059.835	1.206.336
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	177.781	223.209	384.682
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	8.650.324	2.089.119	1.862.166
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	155.911	162.105	394.177
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	198.207	104.189	104.313

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 LLR/ISIN: LU2873335280	3.534	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.748	322	4.175
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	5.470	732	1.821
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.347	1.466	1.440
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	33.764	43.412	131.124
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	963.013	753.125	293.140
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	164.851	172.269	46.908
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	58.671	41.296	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		963,8	513,1	158,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	38,77
Vereinigtes Königreich	12,00
Supranational	9,15
Niederlande	6,45
Deutschland	4,41
Australien	3,33
Spanien	3,10
Luxemburg	2,51
Kanada	2,38
Japan	2,27
Schweden	2,14
Sonstige Länder	7,06
Sonstige Vermögenswerte	6,43
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	14.284.441,07
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	514.796,91
- negativer Zinssatz	-49.598,24
Dividenden	160.907,77
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	53,03
Summe der Erträge	14.910.600,54
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-733.686,47
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-121.952,72
Pauschalvergütung	-1.148.472,50
Sonstige Kosten	-3.375,23
Summe der Aufwendungen	-2.007.486,92
Nettoertrag/-verlust	12.903.113,62
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	662.137,08
- Finanztermingeschäften	1.972.665,03
- Devisentermingeschäften	6.280.048,96
- Devisen	-193.185,29
- Swapgeschäften	140.397,67
Nettogewinn/-verlust	21.765.177,07
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.175.296,88
- Finanztermingeschäften	219.849,73
- Devisentermingeschäften	-5.515.440,68
- Devisen	-9.978,62
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	461.317,34
Betriebsergebnis	13.745.627,96

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 899.835.474,11)	901.763.166,81
Festgelder	0,00
Bankguthaben	57.787.459,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.107.827,87
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.959,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.338.087,50
- Wertpapiergeschäften	3.662.437,48
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	187.124,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	461.317,34
- Devisentermingeschäften	3.303.783,24
Gesamtvermögen	982.614.163,07
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.887.896,04
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-38.875,36
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-227.492,67
- Wertpapiergeschäften	-10.565.580,04
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-381.069,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-690.946,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.060.339,30
Gesamtverbindlichkeiten	-18.852.199,36
Teilfondsvermögen	963.761.963,71

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	513.096.590,45
Mittelzuflüsse	590.468.541,54
Mittelrückflüsse	-146.362.559,12
Ausschüttung	-7.186.237,12
Betriebsergebnis	13.745.627,96
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	963.761.963,71

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.044.578
- ausgegeben	116.980.851
- zurückgenommen	-9.838.774
- am Ende des Berichtszeitraums	142.186.655

Allianz Global Government Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						25.479.075,78	94,75
Obligationen						25.479.075,78	94,75
Australien						64.225,25	0,24
AU3SG0002256	2.0000 %	Treasury Corp. of Victoria AUD MTN 20/37	AUD	150,0 %	68,41	64.225,25	0,24
Österreich						320.244,27	1,19
AT0000A3D3Q8	3.2000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	300,0 %	98,60	320.244,27	1,19
Kanada						821.991,84	3,06
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	30,0 %	110,04	23.007,28	0,09
CA135087D507	2.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 14/25	CAD	10,0 %	99,91	6.963,10	0,03
CA135087D358	2.7500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	91,36	12.734,43	0,05
CA135087E679	1.5000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	300,0 %	98,85	206.676,66	0,77
CA135087F825	1.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 16/27	CAD	240,0 %	96,85	161.996,03	0,60
CA135087H722	2.0000 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 17/51	CAD	100,0 %	77,16	53.775,66	0,20
CA135087K379	1.2500 %	Canada Government Bonds CAD Bonds 19/30	CAD	200,0 %	92,98	129.602,40	0,48
XS2344384768	0.1000 %	Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,79	100.464,28	0,37
AU3CB0318848	5.2500 %	PSP Capital, Inc. AUD MTN 25/35	AUD	200,0 %	101,28	126.772,00	0,47
China						2.011.797,60	7,48
CND1000716Y2	2.5500 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/28	CNY	1.550,0 %	103,24	220.335,22	0,82
CND100063XD1	2.8800 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	3.250,0 %	107,77	482.287,66	1,79
CND10006GPT1	2.6700 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	3.000,0 %	106,58	440.270,51	1,64
CND100069PK9	3.1900 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.600,0 %	122,24	269.303,94	1,00
CND100084T81	1.9100 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	4.300,0 %	101,27	599.600,27	2,23
Frankreich						918.124,15	3,41
FR001400BKZ3	2.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	350,0 %	92,56	350.723,72	1,30
FR001400OHF4	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	500,0 %	85,92	465.133,22	1,73
FR0013410818	1.7500 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	102.267,21	0,38
Deutschland						2.337.470,27	8,69
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	250,0 %	97,10	262.802,33	0,98
DE0001141851	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	350,0 %	96,14	364.281,77	1,35
DE0001135481	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	400,0 %	92,45	400.381,05	1,49
DE0001102440	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	400,0 %	95,81	414.897,26	1,54
DE000BU27006	2.4000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	230,0 %	100,30	249.766,34	0,93
DE000BU2Z023	2.2000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	300,0 %	96,74	314.221,30	1,17
DE0001102507	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	345,0 %	88,65	331.120,22	1,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong						168.516,15	0,63
HK0000929684	3.7500 %	Hong Kong Government International Bonds EUR MTN 23/32	EUR	150,0 %	103,77	168.516,15	0,63
Irland						169.341,75	0,63
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	150,0 %	104,28	169.341,75	0,63
Italien						1.531.680,65	5,70
IT0005582876	3.6250 %	Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	102,25	110.697,91	0,41
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0 %	106,08	51.683,79	0,19
IT0005170839	1.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	99,44	215.321,66	0,80
IT0005363111	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	100,0 %	91,98	99.576,68	0,37
IT0005402117	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	220,0 %	79,04	188.259,73	0,70
IT0005398406	2.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0 %	70,70	15.309,10	0,06
IT0005494239	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	650,0 %	94,14	662.448,84	2,47
IT0005560948	4.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	50,0 %	104,55	56.595,50	0,21
IT0005595803	3.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	120,0 %	101,44	131.787,44	0,49
Japan						2.237.052,16	8,32
JP1400111J52	0.8000 %	Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0 %	61,53	33.648,04	0,12
JP1400131L54	0.5000 %	Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	22.600,0 %	52,69	79.902,57	0,30
JP1103431G66	0.1000 %	Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	28.100,0 %	99,27	187.173,70	0,70
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	61.200,0 %	82,20	337.567,06	1,25
JP1300821Q49	1.8000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	63.800,0 %	86,12	368.653,85	1,37
JP1201551FC0	1.0000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	55.000,0 %	94,42	348.443,74	1,30
JP1201721L45	0.4000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	106.550,0 %	80,20	573.365,33	2,13
JP1201901QA8	1.8000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 24/44	JPY	48.900,0 %	93,96	308.297,87	1,15
Malaysia						119.893,89	0,45
MYBMT1800039	4.6420 %	Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	500,0 %	106,41	119.893,89	0,45
Mexiko						100.472,58	0,37
MXOMGO0000R8	7.7500 %	Mexico Bonos MXN Bonds 12/42	MXN	2.500,0 %	81,96	100.472,58	0,37
Neuseeland						145.278,02	0,54
AU3CB0320307	4.6000 %	Auckland Council AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,09	62.639,18	0,23
NZGOVDT531C0	1.5000 %	New Zealand Government Bonds NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	170,0 %	85,44	82.638,84	0,31
Norwegen						609.310,49	2,27
NO0012837642	3.0000 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	2.250,0 %	92,79	198.674,86	0,74
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	4.450,0 %	96,97	410.635,63	1,53
Philippinen						98.246,28	0,37
XS2104985598	0.7000 %	Philippines Government International Bonds EUR Bonds 20/29	EUR	100,0 %	90,75	98.246,28	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Polen						79.287,63	0,29
PL0000115291	6.0000 %	Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	300,0 %	102,14	79.287,63	0,29
Portugal						92.193,98	0,34
PTOTE3OE0025	3.6250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	90,0 %	94,62	92.193,98	0,34
Singapur						282.906,05	1,05
SG3261987691	3.3750 %	Singapore Government Bonds SGD Bonds 13/33	SGD	150,0 %	104,97	117.394,93	0,44
XS2586780012	3.5000 %	Temasek Financial I Ltd. EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	101,92	165.511,12	0,61
Südkorea						62.701,14	0,23
AU3CB0319978	4.6000 %	Export-Import Bank of Korea AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,19	62.701,14	0,23
Spanien						1.333.060,70	4,96
ES0000090847	0.5000 %	Junta de Andalucia EUR Bonds 21/31	EUR	45,0 %	86,03	41.911,74	0,16
ES0000090896	2.4000 %	Junta de Andalucia EUR Bonds 22/32	EUR	50,0 %	95,16	51.513,70	0,19
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	50,0 %	81,11	43.909,01	0,16
ES0000012K61	2.5500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	885,0 %	97,02	929.584,87	3,46
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	250,0 %	98,33	266.141,38	0,99
Niederlande						239.826,82	0,89
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	100,64	108.953,88	0,40
XS2744121943	3.1250 %	Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	120,0 %	100,74	130.872,94	0,49
Vereinigtes Königreich						1.415.069,44	5,26
US404280ED71	1.0000 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	200,0 %	102,44	204.870,46	0,76
GB00BZB26Y51	1.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 16/37	GBP	220,0 %	71,81	204.483,26	0,76
GB00BDRHNP05	1.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	120,0 %	94,07	146.123,21	0,54
GB00BFX0ZL78	1.6250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 18/28	GBP	100,0 %	92,20	119.338,46	0,44
GB00BMV7TC88	3.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	300,0 %	91,91	356.908,62	1,33
GB00BPCJD997	3.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	280,0 %	77,85	282.164,04	1,05
GB00BPSNBB36	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	90,0 %	86,85	101.181,39	0,38
USA						10.320.384,67	38,38
US00914AAG76	3.0000 %	Air Lease Corp. USD MTN 20/30	USD	150,0 %	91,78	137.676,24	0,51
US404119CA57	3.5000 %	HCA, Inc. USD Notes 20/30	USD	150,0 %	92,93	139.397,54	0,52
XS2561647368	4.6250 %	Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	120,0 %	105,76	137.400,26	0,51
XS2575965327	3.7500 %	MassMutual Global Funding II EUR MTN 23/30	EUR	120,0 %	103,06	133.897,18	0,50
XS2076099865	4.6250 %	Netflix, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	100,0 %	106,74	115.561,94	0,43
US682680BE21	6.3500 %	ONEOK, Inc. USD Notes 20/31	USD	120,0 %	106,39	127.665,08	0,47
US912797KS58	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	70,0 %	99,81	69.867,80	0,26
US912797PY71	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	80,0 %	98,01	78.405,33	0,29
US912810QT88	3.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 11/41	USD	100,0 %	83,76	83.757,78	0,31
US912810RD28	3.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 13/43	USD	230,0 %	89,45	205.743,95	0,77
US912810RE01	3.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	410,0 %	87,65	359.368,08	1,34
US912810TF57	2.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/42	USD	280,0 %	74,41	208.352,73	0,77
US912810TH14	3.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/42	USD	470,0 %	84,66	397.920,99	1,48
US912828R366	1.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	650,0 %	97,41	633.191,39	2,35
US912828M81	3.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.000,0 %	97,48	974.789,00	3,63
US912828ZN34	0.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	1.780,0 %	93,34	1.661.379,73	6,18
US91282CAT80	0.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	97,78	244.447,25	0,91
US912828ZV59	4.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/32	USD	160,0 %	92,85	148.562,50	0,55
US91282CBW01	0.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	350,0 %	96,58	338.034,38	1,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CBL46	1.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	1.350,0 %	85,27	1.151.159,72	4,28
US91282CHF14	3.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	570,0 %	99,12	564.985,77	2,10
US91282CHZ77	4.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	550,0 %	103,24	567.819,12	2,11
US91282CLF67	3.8750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	620,0 %	97,59	605.061,84	2,25
US91282CLW90	4.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	1.100,0 %	100,42	1.104.666,31	4,11
US92556VAD82	2.7000 %	Viatrix, Inc. USD Notes 21/30	USD	150,0 %	87,52	131.272,76	0,49
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						636.115,60	2,37
Obligationen						636.115,60	2,37
Kaimaninseln						126.376,03	0,47
US05401AAS06	6.3750 %	Avolon Holdings Funding Ltd. USD Notes 23/28	USD	122,0 %	103,59	126.376,03	0,47
Italien						192.379,62	0,72
US46115HBL06	4.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/29	USD	200,0 %	96,19	192.379,62	0,72
Schweiz						259.757,08	0,97
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	250,0 %	103,90	259.757,08	0,97
USA						57.602,87	0,21
US46284VAJ08	5.2500 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	60,0 %	96,00	57.602,87	0,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						26.115.191,38	97,12
Einlagen bei Kreditinstituten						735.668,94	2,74
Täglich fällige Gelder						735.668,94	2,74
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			437.004,69	1,63
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			298.664,25	1,11
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						735.668,94	2,74

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				48.736,19	0,18
Futuresgeschäfte				48.736,19	0,18
Gekaufte Bondterminkontrakte				34.064,54	0,13
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	14 GBP	91,90	-6.044,85	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	33 USD	111,20	36.640,64	0,14
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	4 USD	103,59	3.468,75	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				14.671,65	0,05
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	-6 CAD	124,03	-1.129,04	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-12 EUR	129,23	22.865,56	0,08
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-1 JPY	138,40	-3.824,60	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-7 USD	114,03	-8.804,69	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-1 EUR	119,74	6.517,55	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-3 USD	121,81	-953,13	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-37.416,51	-0,14
Devisentermingeschäfte				-39.269,47	-0,15
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-320,05		2,91	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-300.000,00		506,41	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-193,05		0,83	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-241.066,76		331,30	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-4.870,78		2,58	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-100,01		-0,01	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-139,80		0,01	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-70.000,00		294,25	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-124,05		1,35	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-122,28		-1,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-76,08		0,38	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-651.836,78		-9.357,86	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-250,34		-1,48	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 May 2025	ILS	-80,74		0,62	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-120.422,00		6,35	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-80.000.000,00		-4.985,75	-0,02
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-970,38		0,02	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-157,05		0,09	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-138,05		-0,43	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-6.682.083,28		-36.403,24	-0,14
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-22,40		0,13	0,00
Sold NZD / Bought USD - 11 Jun 2025	NZD	-60.967,79		74,83	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-141,56		0,01	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-49,51		-0,08	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-33,45		0,20	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-4.447,82		0,39	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-17.900.000,00		2.362,80	0,01
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-685.987,64		-6.337,58	-0,02
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-643.219,27		5.683,82	0,02
Sold USD / Bought DKK - 11 Jun 2025	USD	-69.733,71		2.078,87	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.818,22		-0,83	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-52.951,06		1.172,25	0,00
Sold USD / Bought ILS - 16 Apr 2025	USD	-85.289,65		-2.116,92	-0,01
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-841.000,08		921,86	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-62.017,98		717,40	0,00
Sold USD / Bought PLN - 16 Apr 2025	USD	-33.112,22		1.975,48	0,01
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-39.732,85		2.399,07	0,01
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-526.893,65		1.401,65	0,01
Swappeschäfte				1.852,96	0,01
Zinsswaps				1.852,96	0,01
IRS NOK Receive 3.56% / Pay 3M NIBOR - 11 Dec 2029	NOK	6.810.000,00		-13.976,99	-0,05
IRS SEK Pay 1.97% / Receive 3M STIBOR - 05 Dec 2029	SEK	3.300.000,00		9.905,52	0,04
IRS SEK Pay 2.12% / Receive 3M STIBOR - 11 Dec 2029	SEK	2.510.000,00		5.924,43	0,02
Anlage in Derivaten				11.319,68	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			28.339,31	0,10
Teilfondsvermögen	USD			26.890.519,31	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	886,93	884,83	839,26
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	2.397,21	2.474,14	2.354,26
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	822,22	868,42	792,94
Aktienumlauf in Stück		28.088	28.799	30.920
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	27.472	28.069	30.711
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	3	9	23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	613	721	186
Teilfondsvermögen in Mio. USD		26,9	28,5	27,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	38,59
Deutschland	8,69
Japan	8,32
China	7,48
Italien	6,42
Vereinigtes Königreich	5,26
Spanien	4,96
Frankreich	3,41
Kanada	3,06
Norwegen	2,27
Sonstige Länder	8,66
Sonstige Vermögenswerte	2,88
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 27.154.916,22)	26.115.191,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	735.668,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	226.831,52
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	7.963,08
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	69.492,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	15.829,95
- Devisentermingeschäften	19.935,86
Gesamtvermögen	27.190.913,23
Bankverbindlichkeiten	-195.748,09
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-5.401,07
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.306,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-20.756,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-13.976,99
- Devisentermingeschäften	-59.205,33
Gesamtverbindlichkeiten	-300.393,92
Teilfondsvermögen	26.890.519,31

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	28.478.381,63
Mittelzuflüsse	1.192.563,91
Mittelrückflüsse	-1.862.396,85
Ausschüttung	-12.928,62
Betriebsergebnis	-905.100,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	26.890.519,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	28.799
- ausgegeben	1.272
- zurückgenommen	-1.983
- am Ende des Berichtszeitraums	28.088

Allianz Global High Yield

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						53.457.080,87	56,41
Obligationen						53.457.080,87	56,41
Argentinien						492.400,13	0,52
US040114HX11	1.0000 %	Argentina Republic Government International USD Bonds 20/29	USD	630,0 %	78,16	492.400,13	0,52
Österreich						274.347,92	0,29
XS2724532333	10.5000 %	ams-OSRAM AG EUR Notes 23/29	EUR	250,0 %	101,36	274.347,92	0,29
Brasilien						396.864,33	0,42
US05971BAL36	5.7500 %	Banco BTG Pactual SA USD Notes 24/30	USD	400,0 %	99,22	396.864,33	0,42
Britische Jungferninseln						571.446,00	0,60
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	600,0 %	95,24	571.446,00	0,60
Kaimaninseln						3.815.986,01	4,03
XS2971969287	9.1250 %	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	600,0 %	101,13	606.774,00	0,64
XS2941354487	7.8750 %	IHS Holding Ltd. USD Notes 24/30	USD	550,0 %	99,50	547.250,00	0,58
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	600,0 %	100,59	603.510,00	0,64
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	450,0 %	107,14	482.111,93	0,51
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	400,0 %	88,34	353.340,00	0,37
USG5975LAE68	5.3750 %	Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	700,0 %	92,15	645.032,50	0,68
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	600,0 %	96,33	577.967,58	0,61
Chile						548.625,00	0,58
USP62138AB13	7.8750 %	Latam Airlines Group SA USD Notes 24/30	USD	550,0 %	99,75	548.625,00	0,58
Kolumbien						387.903,95	0,41
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	300,0 %	105,75	317.240,56	0,34
US279158AJ82	5.8750 %	Ecopetrol SA USD Notes 14/45	USD	100,0 %	70,66	70.663,39	0,07
Frankreich						5.069.731,31	5,35
FR0014003YZ5	13.1680 %	Clariane SE GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	100,0 %	96,52	124.938,03	0,13
FR001400N2U2	6.5000 %	Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	103,23	223.523,50	0,24
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	103,79	393.279,53	0,41
FR001400EFQ6	7.5000 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	400,0 %	109,76	475.335,99	0,50
FR0011700293	5.8750 %	Electricite de France SA GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	300,0 %	97,25	377.643,35	0,40
FR00140005C6	1.5000 %	Eutelsat SA EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	78,43	84.907,68	0,09
XS2405483301	2.7500 %	Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	97,05	525.360,90	0,55
FR001400MLX3	0.0000 %	iliad SA EUR Zero-Coupon Notes 15.02.2029	EUR	400,0 %	104,29	451.633,85	0,48
XS2783772374	8.5000 %	La Financiere Atalian EUR Notes 24/28	EUR	210,0 %	44,40	100.936,75	0,11
XS3021201887	4.5000 %	SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	450,0 %	100,02	487.274,20	0,52
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	108,83	706.936,95	0,75
FR00140007L3	2.5000 %	Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0 %	93,76	913.584,58	0,96
US12531TAF66	8.7500 %	Viridien USD Notes 21/27	USD	200,0 %	102,19	204.376,00	0,21
Deutschland						1.682.339,57	1,78
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	108,76	235.490,53	0,25
XS2910536452	5.2500 %	Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	100,37	380.319,38	0,40
XS2811764120	7.7500 %	Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	250,0 %	107,18	290.103,72	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2767965853	5.3750 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	101,56	439.794,90	0,46
XS2776523669	5.8750 % TUI AG EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,64	336.631,04	0,36
Indien					503.222,67	0,53
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India Pvt/Co-Is-suers USD Notes 24/33	USD	488,6 %	102,99	503.222,67	0,53
Italien					1.365.386,42	1,44
XS2804501208	1.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/29	EUR	301,0 %	90,48	294.846,30	0,31
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	103,11	279.068,36	0,29
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	700,0 %	104,44	791.471,76	0,84
Japan					620.783,67	0,66
XS2361253433	4.6250 % SoftBank Group Corp. USD Notes 21/28	USD	650,0 %	95,51	620.783,67	0,66
Jersey					443.271,33	0,47
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	102,36	443.271,33	0,47
Luxemburg					2.798.108,15	2,95
USL0183EAA30	0.0000 % Ambipar Lux SARL USD Zero-Coupon Notes 06.02.2031	USD	300,0 %	99,59	298.768,02	0,31
XS3023482436	4.3750 % Aramark International Finance SARL EUR Notes 25/33	EUR	400,0 %	98,30	425.698,94	0,45
XS2760863329	6.5000 % Cirsia Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	104,14	281.856,94	0,30
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	79,04	171.134,66	0,18
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	350,0 %	99,59	377.363,67	0,40
USL7S61MAB59	13.0000 % OHI Group SA USD Notes 24/29	USD	200,0 %	104,20	208.400,00	0,22
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	750,0 %	92,92	696.871,88	0,73
US87927VAM00	6.0000 % Telecom Italia Capital SA USD Notes 05/34	USD	350,0 %	96,58	338.014,04	0,36
Mauritius					1.549.108,61	1,63
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	400,0 %	101,03	404.111,72	0,43
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	565,9 %	94,45	534.511,11	0,56
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	600,0 %	101,75	610.485,78	0,64
Mexiko					1.879.444,80	1,98
XS1172951508	2.7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	600,0 %	92,95	603.809,84	0,64
XS1824424706	4.7500 % Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	200,0 %	92,25	199.739,67	0,21
US71654QDL32	8.7500 % Petroleos Mexicanos USD Notes 22/29	USD	550,0 %	99,89	549.377,29	0,58
US71643VAB18	6.7000 % Petroleos Mexicanos USD Notes 22/32	USD	600,0 %	87,75	526.518,00	0,55
Paraguay					152.578,11	0,16
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	200,0 %	76,29	152.578,11	0,16
Portugal					639.710,66	0,67
PTNOBLOM0001	9.8750 % Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	500,0 %	118,18	639.710,66	0,67
Rumänien					433.793,21	0,46
XS2908597433	5.1250 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	400,0 %	100,17	433.793,21	0,46
Serbien					650.905,52	0,69
XS2921374273	7.0000 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade USD Notes 24/29	USD	650,0 %	100,14	650.905,52	0,69
Singapur					591.502,26	0,62
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	600,0 %	98,58	591.502,26	0,62
Spanien					1.559.020,42	1,64
ES0265936049	8.3750 % Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	300,0 %	113,37	368.217,89	0,39
US05971KAP49	9.6250 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	600,0 %	109,97	659.798,52	0,70
XS2432286974	5.5000 % Food Service Project SA EUR Notes 22/27	EUR	250,0 %	99,80	270.114,52	0,28
XS2356570239	9.7500 % OHL Operaciones SA EUR Notes 21/29	EUR	239,4 %	100,65	260.889,49	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Supranational					1.017.510,62	1,08
XS2342058034	4.8750 % Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL GBP Notes 21/28	GBP	400,0 %	94,29	488.213,85	0,52
XS2696111389	8.5000 % Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV GBP Notes 23/31	GBP	200,0 %	106,46	275.594,85	0,29
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. USD Notes 24/27	USD	253,6 %	100,05	253.701,92	0,27
Schweden					449.581,01	0,47
XS2380124227	3.1250 % Castellum AB EUR Defaulted FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	97,02	315.115,95	0,33
XS2566291865	9.2500 % Intrum AB EUR Notes 22/28	EUR	150,0 %	82,80	134.465,06	0,14
Schweiz					517.631,04	0,55
USH42097CB19	4.3750 % UBS Group AG USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0 %	86,27	517.631,04	0,55
Niederlande					4.357.550,12	4,60
US456837AZ69	4.2500 % ING Groep NV USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	83,80	418.989,70	0,44
US71647NBK46	6.5000 % Petrobras Global Finance BV USD Notes 23/33	USD	650,0 %	101,07	656.941,23	0,69
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	103,64	336.632,28	0,36
US82660CAA09	7.8750 % Sigma Holdco BV USD Notes 18/26	USD	221,0 %	99,29	219.436,47	0,23
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	106,23	1.035.078,93	1,09
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	450,0 %	100,21	488.194,31	0,52
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	93,19	807.151,29	0,85
XS2069016165	2.8750 % Ziggo BV EUR Notes 19/30	EUR	400,0 %	91,24	395.125,91	0,42
Türkei					604.836,66	0,64
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuyi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	600,0 %	100,81	604.836,66	0,64
Vereinigtes Königreich					7.404.946,97	7,81
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	400,0 %	105,46	456.714,33	0,48
XS2984221239	8.1250 % Azule Energy Finance PLC USD Notes 25/30	USD	550,0 %	100,16	550.857,40	0,58
XS2915529783	4.6250 % Belron U.K. Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	100,97	437.252,19	0,46
XS2928674840	9.3750 % Boparan Finance PLC GBP Notes 24/29	GBP	350,0 %	96,73	438.202,78	0,46
XS2636324274	8.3750 % British Telecommunications PLC GBP FLR-MTN 23/83	GBP	500,0 %	106,75	690.897,91	0,73
XS2835773255	10.7500 % International Personal Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	109,87	416.344,91	0,44
XS2797220782	7.8750 % Jerrold Finco PLC GBP Notes 24/30	GBP	250,0 %	101,81	329.457,88	0,35
XS2393064899	6.0000 % Maison Finco PLC GBP Notes 21/27	GBP	300,0 %	98,34	381.871,81	0,40
XS2720120596	12.0000 % Metro Bank Holdings PLC GBP FLR-MTN 23/29	GBP	200,0 %	112,22	290.507,47	0,31
XS2355604880	2.5000 % Nomad Foods Bondco PLC EUR Notes 21/28	EUR	450,0 %	95,79	466.689,31	0,49
XS2871478058	10.5000 % Ocado Group PLC GBP Notes 24/29	GBP	250,0 %	101,84	329.550,08	0,35
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	105,37	399.279,19	0,42
XS2010031214	4.1250 % Virgin Media Secured Finance PLC GBP Notes 20/30	GBP	300,0 %	85,99	333.933,02	0,35
XS2231189924	4.0000 % Vmed O2 U.K. Financing I PLC GBP Notes 20/29	GBP	400,0 %	90,36	467.832,96	0,49
US92857WBQ24	7.0000 % Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 19/79	USD	450,0 %	103,17	464.258,70	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG95448AA75	0.0000 % WE Soda Investments Holding PLC USD Zero-Coupon Notes 06.10.2028	USD	200,0 %	103,16	206.316,50	0,22
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	650,0 %	105,86	744.980,53	0,79
USA					12.678.544,40	13,38
US02005NBS80	6.7000 % Ally Financial, Inc. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	100,42	251.050,13	0,27
US02406PBB58	5.0000 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 21/29	USD	500,0 %	87,06	435.314,55	0,46
US058498AX40	3.1250 % Ball Corp. USD Notes 21/31	USD	800,0 %	86,55	692.393,57	0,73
US126650EH94	7.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/unde- fined	USD	450,0 %	101,41	456.337,26	0,48
XS2621830681	6.3750 % EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. EUR Notes 23/30	EUR	750,0 %	103,12	837.305,87	0,88
US36162JAH95	10.2500 % GEO Group, Inc. USD Notes 24/31	USD	750,0 %	109,26	819.478,50	0,86
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	200,0 %	89,15	178.297,80	0,19
US48666KAZ21	4.0000 % KB Home USD Notes 21/31	USD	350,0 %	89,72	314.028,65	0,33
USU5007TAB18	7.5000 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 21/28	USD	550,0 %	94,17	517.942,32	0,55
US65158NAD49	7.5000 % Newmark Group, Inc. USD Notes 24/29	USD	900,0 %	105,20	946.779,21	1,00
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/28	USD	550,0 %	100,99	555.468,65	0,59
US79546VAQ95	6.7500 % Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc. USD Notes 24/32	USD	610,0 %	100,29	611.766,56	0,65
US817565CF96	3.3750 % Service Corp. International USD Notes 20/30	USD	800,0 %	89,05	712.407,92	0,75
US78442PGF71	6.5000 % SLM Corp. USD Notes 25/30	USD	550,0 %	102,00	561.000,00	0,59
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	750,0 %	103,66	777.412,85	0,82
US912797MG92	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	1.700,0 %	98,53	1.675.036,52	1,77
US912797PX98	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 18.09.2025	USD	1.800,0 %	98,08	1.765.468,26	1,86
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	700,0 %	75,35	571.055,78	0,60
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					37.128.078,06	39,16
Obligationen					37.128.078,06	39,16
Australien					266.297,98	0,28
US30251GBD88	5.8750 % FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 22/30	USD	270,0 %	98,63	266.297,98	0,28
Kanada					2.659.377,69	2,80
US68288AAA51	10.0000 % 1261229 BC Ltd. USD Notes 25/32	USD	410,0 %	99,86	409.423,98	0,43
US91911KAP75	9.0000 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 17/25	USD	300,0 %	100,10	300.296,48	0,31
US267486AA63	8.6250 % Dye & Durham Ltd. USD Notes 24/29	USD	330,0 %	104,11	343.575,21	0,36
US29269RAA32	9.0000 % Enerflex Ltd. USD Notes 22/27	USD	460,0 %	102,71	472.446,22	0,50
US335934AU96	8.6250 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 23/31	USD	550,0 %	102,89	565.898,30	0,60
US36168QAQ73	6.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	550,0 %	103,23	567.737,50	0,60
Kaimaninseln					303.304,30	0,32
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	350,0 %	86,66	303.304,30	0,32
Irland					223.951,64	0,24
US89785GAA67	8.7500 % TrueNoord Capital DAC USD Notes 25/30	USD	220,0 %	101,80	223.951,64	0,24
Italien					2.383.446,48	2,51
US46115HBQ92	4.1980 % Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 21/32	USD	950,0 %	90,19	856.781,35	0,90
US49272YAB92	6.5000 % Kedrion SpA USD Notes 23/29	USD	600,0 %	95,23	571.350,00	0,60
US904678AF64	5.8610 % UniCredit SpA USD FLR-Notes 17/32	USD	950,0 %	100,56	955.315,13	1,01
Luxemburg					1.376.480,91	1,45
US20914UAH95	12.0000 % Consolidated Energy Finance SA USD No- tes 24/31	USD	300,0 %	100,53	301.592,70	0,32
US61980LAB53	8.3750 % Motion Finco SARL USD Notes 25/32	USD	300,0 %	98,87	296.606,53	0,31
BE6300372289	5.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL USD Notes 17/28	USD	800,0 %	97,29	778.281,68	0,82

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Supranational					247.266,18	0,26
US476920AA15	9.8750 % JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP USD Notes 24/31	USD	250,0 %	98,91	247.266,18	0,26
USA					29.667.952,88	31,30
US013092AC57	4.6250 % Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC USD Notes 19/27	USD	450,0 %	98,58	443.599,52	0,47
US01883LAF04	7.0000 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer USD Notes 23/31	USD	550,0 %	100,48	552.629,00	0,58
US02073LAA98	6.7500 % Alpha Generation LLC USD Notes 24/32	USD	500,0 %	99,94	499.683,85	0,53
US00164VAG86	10.2500 % AMC Networks, Inc. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	103,98	467.898,75	0,49
US04020JAA43	10.0000 % Aretec Group, Inc. USD Notes 23/30	USD	550,0 %	107,66	592.143,20	0,62
US00191UAA07	4.6250 % ASGN, Inc. USD Notes 19/28	USD	700,0 %	95,62	669.369,19	0,71
US018581AQ17	8.3750 % Bread Financial Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/35	USD	440,0 %	98,47	433.278,69	0,46
US018581AP34	9.7500 % Bread Financial Holdings, Inc. USD Notes 23/29	USD	450,0 %	105,80	476.112,60	0,50
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/29	USD	1.050,0 %	96,96	1.018.063,73	1,07
US1248EPCD32	4.7500 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	350,0 %	92,83	324.891,28	0,34
US1248EPCL57	4.5000 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 21/33	USD	450,0 %	85,14	383.151,06	0,40
US15870LAA61	8.7500 % Champions Financing, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	89,95	179.899,78	0,19
US18453HAE62	9.0000 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 23/28	USD	150,0 %	103,08	154.619,70	0,16
US18912UAA07	9.0000 % Cloud Software Group, Inc. USD Notes 23/29	USD	450,0 %	100,12	450.542,97	0,48
US18972EAC93	6.8750 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	700,0 %	101,07	707.499,10	0,75
US20338QAA13	8.2500 % CommScope LLC USD Notes 19/27	USD	500,0 %	95,98	479.875,50	0,51
US20903XAF06	6.5000 % Consolidated Communications, Inc. USD Notes 20/28	USD	750,0 %	97,06	727.915,50	0,77
US23918KAS78	4.6250 % DaVita, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.050,0 %	92,17	967.820,91	1,02
US29281RAA77	8.5000 % Endo Finance Holdings, Inc. USD Notes 24/31	USD	650,0 %	104,46	678.994,55	0,72
US29272WAD11	4.3750 % Energizer Holdings, Inc. USD Notes 20/29	USD	500,0 %	93,06	465.279,90	0,49
US29357KAK97	9.1250 % Enova International, Inc. USD Notes 24/29	USD	430,0 %	102,86	442.293,69	0,47
US302301AJ54	7.3750 % EZCORP, Inc. USD Notes 25/32	USD	230,0 %	101,37	233.156,06	0,24
US35641AAA60	9.2500 % Freedom Mortgage Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	400,0 %	101,84	407.364,72	0,43
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/28	USD	500,0 %	98,79	493.927,40	0,52
US35906ABG22	6.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/29	USD	450,0 %	100,73	453.293,55	0,48
US364760AP35	3.6250 % Gap, Inc. USD Notes 21/29	USD	550,0 %	90,32	496.768,46	0,52
US38021MAA45	6.7500 % Goat Holdco LLC USD Notes 24/32	USD	490,0 %	98,12	480.795,35	0,51
US384701AA65	7.1250 % Graham Packaging Co., Inc. USD Notes 20/28	USD	450,0 %	97,93	440.683,65	0,47
US389375AM81	10.5000 % Gray Media, Inc. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	104,07	468.299,25	0,49
US40010PAA66	5.5000 % GrubHub Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	400,0 %	92,09	368.343,34	0,39
US46284VAF85	4.8750 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 19/29	USD	250,0 %	95,50	238.752,00	0,25
US46284VAN10	4.5000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/31	USD	550,0 %	91,76	504.676,65	0,53
US46284VAL53	5.6250 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/32	USD	250,0 %	95,88	239.690,88	0,25
US487526AC91	9.0000 % KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution, Inc. USD Notes 24/29	USD	520,0 %	103,36	537.452,76	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US49446BAA26	8.5000 % Kimmeridge Texas Gas LLC USD Notes 25/30	USD	520,0 %	100,43	522.260,95	0,55
US50168QAF28	8.6250 % LABL, Inc. USD Notes 24/31	USD	100,0 %	76,02	76.018,46	0,08
US527298CD30	4.5000 % Level 3 Financing, Inc. USD Notes 24/30	USD	300,0 %	81,00	243.000,00	0,26
US53219LAW90	11.0000 % LifePoint Health, Inc. USD Notes 23/30	USD	500,0 %	109,17	545.835,01	0,58
US53229KAA79	7.2500 % Lightning Power LLC USD Notes 24/32	USD	400,0 %	102,82	411.273,60	0,43
US550241AC74	4.1250 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 24/30	USD	350,0 %	93,75	328.125,00	0,35
US55939AAA51	7.2500 % Magnera Corp. USD Notes 24/31	USD	600,0 %	97,33	584.007,00	0,62
US608328BH21	8.0000 % Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	600,0 %	100,04	600.242,28	0,63
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	99,98	399.905,68	0,42
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco U.S., Inc. USD Notes 22/29	USD	250,0 %	86,99	217.477,15	0,23
US70932MAC10	5.7500 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 21/31	USD	850,0 %	95,24	809.553,09	0,85
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	480,0 %	99,90	479.536,80	0,51
US747262BA06	6.8750 % QVC, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	70,13	140.251,59	0,15
US79380MAA36	11.0000 % Saks Global Enterprises LLC USD Notes 24/29	USD	210,0 %	81,08	170.277,28	0,18
US81211KAK60	6.8750 % Sealed Air Corp. USD Notes 03/33	USD	227,0 %	104,94	238.208,81	0,25
US81211KBA79	5.0000 % Sealed Air Corp. USD Notes 22/29	USD	400,0 %	97,08	388.301,10	0,41
US812127AC28	6.5000 % Sealed Air Corp. USD Notes 24/32	USD	350,0 %	101,24	354.332,30	0,37
US82568NAC56	8.5000 % Shutterfly Finance LLC USD Notes 23/27	USD	407,4 %	89,13	363.128,23	0,38
US85236FAA12	6.0000 % Smyrna Ready Mix Concrete LLC USD Notes 20/28	USD	400,0 %	97,59	390.350,68	0,41
US85571BBB09	7.2500 % Starwood Property Trust, Inc. USD Notes 24/29	USD	750,0 %	103,05	772.897,50	0,82
US86614JAA34	8.6250 % Summit Midstream Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,95	458.790,30	0,48
US87485LAE48	9.3750 % Talos Production, Inc. USD Notes 24/31	USD	400,0 %	101,49	405.974,00	0,43
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	300,0 %	95,72	287.168,40	0,30
US88104LAE39	5.0000 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 17/28	USD	450,0 %	96,98	436.423,86	0,46
US88104LAG86	4.7500 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 19/30	USD	600,0 %	93,11	558.666,84	0,59
US89377AAA34	8.5000 % TransMontaigne Partners LLC USD Notes 25/30	USD	470,0 %	101,03	474.861,68	0,50
US92339LAA08	10.5000 % Veritiv Operating Co. USD Notes 23/30	USD	493,0 %	106,14	523.274,14	0,55
US92676AAA51	8.6250 % Viking Baked Goods Acquisition Corp. USD Notes 24/31	USD	150,0 %	93,62	140.433,42	0,15
US92922PAN69	10.7500 % W&T Offshore, Inc. USD Notes 25/29	USD	260,0 %	97,11	252.487,66	0,27
US97381AAA07	8.2500 % Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	730,0 %	102,24	746.383,39	0,79
US65342QAB86	4.5000 % XPLR Infrastructure Operating Partners LP USD Notes 17/27	USD	750,0 %	93,43	700.710,60	0,74
US98919VAB18	6.1250 % Zayo Group Holdings, Inc. USD Notes 20/28	USD	200,0 %	84,51	169.029,54	0,18
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					162.166,00	0,17
Obligationen					162.166,00	0,17
USA					162.166,00	0,17
US45174HBJ59	9.1250 % iHeartCommunications, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	81,08	162.166,00	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					90.747.324,93	95,74
Einlagen bei Kreditinstituten					3.682.739,02	3,89
Täglich fällige Gelder					3.682.739,02	3,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.728.120,00	2,88
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			954.619,02	1,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1018

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.682.739,02	3,89

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					21.644,95	0,02
Futuresgeschäfte					21.644,95	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					20.001,62	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	1 EUR	129,23	454,71	0,00	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	8 USD	114,03	7.812,50	0,01	
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	12 USD	103,59	1.125,03	0,00	
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	24 USD	108,19	2.812,51	0,00	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	8 USD	117,09	7.796,87	0,01	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-7.508,97	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-2 GBP	91,90	1.682,72	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	-22 EUR	107,05	-3.323,73	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-24 EUR	118,06	-5.867,96	-0,01	
Verkaufte Index-Futures					9.152,30	0,01
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	-3 EUR	5.211,00	2.289,80	0,00	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-1 USD	5.623,00	6.862,50	0,01	
OTC-gehandelte Derivate					-836.856,25	-0,88
Devisentermingeschäfte					-836.856,25	-0,88
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-19.579.135,70		-99.126,40	-0,10	
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-23.691.669,54		-690.026,43	-0,74	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-46.941.539,89		-48.468,22	-0,05	
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-4.908.653,61		-137.303,00	-0,14	
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-35.552,39		83,26	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-446.984,43		2.325,87	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-21.201.015,74		-1.454,80	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-4.243.041,56		-6.095,44	-0,01	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-67.383.462,53		80.685,60	0,08	
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-709.430,61		16.525,89	0,02	
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-34.108.077,09		145.083,91	0,16	
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-11.855.481,74		-99.086,49	-0,10	
Anlage in Derivaten					-815.211,30	-0,86
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.166.831,16	1,23
Teilfondsvermögen					94.781.683,81	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLS/ISIN: LU2879808843	100,01	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLN/ISIN: LU2873335793	100,03	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.197,39	1.188,61	1.043,47
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	801,85	847,89	788,24
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.236,33	1.226,10	1.074,11
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	127.195,55	119.139,64	104.375,16
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 LLP/ISIN: LU2873335876	100.375,81	--	--
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 LLQ/ISIN: LU2873335959	1.004,09	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	7,98	8,17	7,66
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	9,64	10,09	9,21
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.446,51	1.425,87	1.230,42
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 LLJ/ISIN: LU2873336098	1.003,96	--	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	96.961,20	101.842,80	92.916,69
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLS/ISIN: LU2879808843	3.657	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLN/ISIN: LU2873335793	6.034	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	3.016	3.108	653
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	5.000
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	5.324	4.866	4.149
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	0	166	164
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 LLP/ISIN: LU2873335876	260	--	--
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 LLQ/ISIN: LU2873335959	207	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	1.911.672	1.558.256	840.884
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	100.579	63.742	57.378
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	357	10.160	10.197
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 LLJ/ISIN: LU2873336098	8.273	--	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	238	53	53
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		94,8	68,3	50,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	44,85
Vereinigtes Königreich	7,81
Frankreich	5,35
Niederlande	4,60
Luxemburg	4,40
Kaimaninseln	4,35
Italien	3,95
Kanada	2,80
Sonstige Länder	17,63
Sonstige Vermögenswerte	4,26
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.650.643,79
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	36.042,01
- negativer Zinssatz	-6.781,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	87,03
Summe der Erträge	2.679.990,87
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.959,97
Pauschalvergütung	-294.036,51
Sonstige Kosten	-741,04
Summe der Aufwendungen	-301.737,52
Nettoertrag/-verlust	2.378.253,35
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	501.994,43
- Finanztermingeschäften	-230.328,33
- Devisentermingeschäften	1.182.128,58
- Devisen	-125.834,82
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	3.706.213,21
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.982.369,24
- Finanztermingeschäften	29.171,55
- Devisentermingeschäften	-1.120.194,58
- Devisen	-5.347,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	627.473,14

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 89.864.153,82)	90.747.324,93
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.682.739,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.639.776,51
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	84.994,40
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	30.836,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	244.704,53
Gesamtvermögen	96.430.376,03
Bankverbindlichkeiten	-55.858,80
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-18.179,83
- Wertpapiergeschäften	-410.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-73.901,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-9.191,69
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.081.560,78
Gesamtverbindlichkeiten	-1.648.692,22
Teilfondsvermögen	94.781.683,81

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	68.270.493,04
Mittelzuflüsse	76.228.470,33
Mittelrückflüsse	-49.384.727,86
Ausschüttung	-960.024,84
Betriebsergebnis	627.473,14
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	94.781.683,81

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.645.351
- ausgegeben	1.077.192
- zurückgenommen	-677.926
- am Ende des Berichtszeitraums	2.044.617

Allianz Global Hi-Tech Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					481.563.017,81	99,01
Aktien					449.728.384,42	92,46
Kanada					10.891.879,17	2,24
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	34.326 USD	81,99	2.814.290,40	0,58
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	84.266 USD	95,86	8.077.588,77	1,66
China					10.580.381,42	2,18
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	165.600 HKD	497,00	10.580.381,42	2,18
Israel					7.665.370,76	1,58
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Stk	23.027 USD	332,89	7.665.370,76	1,58
Japan					11.499.900,03	2,36
JP3122400009	Advantest Corp.	Stk	75.800 JPY	6.472,00	3.291.693,90	0,67
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Stk	121.000 JPY	10.110,00	8.208.206,13	1,69
Singapur					4.355.066,62	0,90
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Stk	68.550 HKD	494,20	4.355.066,62	0,90
Schweden					10.085.127,68	2,07
LU1778762911	Spotify Technology SA	Stk	18.126 USD	556,39	10.085.127,68	2,07
Schweiz					1.411.357,83	0,29
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Stk	65.331 EUR	19,95	1.411.357,83	0,29
Taiwan					17.850.734,13	3,67
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Stk	21.000 TWD	2.990,00	1.891.122,66	0,39
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Stk	41.000 TWD	2.275,00	2.809.276,41	0,58
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	800.000 TWD	146,00	3.517.807,39	0,72
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Stk	89.000 TWD	976,00	2.616.188,54	0,54
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	256.000 TWD	910,00	7.016.339,13	1,44
Niederlande					8.243.794,04	1,69
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	12.446 EUR	611,80	8.243.794,04	1,69
Uruguay					5.397.498,01	1,11
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	2.658 USD	2.030,66	5.397.498,01	1,11
USA					361.747.274,73	74,37
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	88.066 USD	153,02	13.475.700,36	2,77
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	90.613 USD	191,08	17.314.502,39	3,56
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Stk	22.469 USD	199,85	4.490.356,40	0,92
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Stk	7.816 USD	314,20	2.455.759,34	0,51
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	126.972 USD	216,05	27.432.027,61	5,64
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	29.716 USD	143,83	4.273.962,83	0,88
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	97.274 USD	77,28	7.517.092,51	1,55
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Stk	9.466 USD	530,40	5.020.794,09	1,03
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	1.179 USD	4.594,85	5.417.326,92	1,11
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	153.448 USD	167,68	25.730.541,19	5,29
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	43.201 USD	254,51	10.995.005,94	2,26
US1717793095	Ciena Corp.	Stk	76.568 USD	61,04	4.673.461,11	0,96
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Stk	22.277 USD	181,06	4.033.424,94	0,83
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	101.061 USD	48,01	4.851.779,94	1,00
US4435731009	HubSpot, Inc.	Stk	9.282 USD	577,16	5.357.218,29	1,10
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	10.001 USD	593,83	5.938.885,63	1,22
US55024U1097	Lumentum Holdings, Inc.	Stk	54.470 USD	62,05	3.379.758,37	0,70
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	33.715 USD	571,84	19.279.508,39	3,96
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Stk	102.069 USD	48,29	4.928.508,84	1,01
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	57.817 USD	375,58	21.714.920,42	4,47
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	17.301 USD	429,31	7.427.485,13	1,53
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	9.937 USD	925,91	9.200.790,28	1,89
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	372.712 USD	108,74	40.527.884,78	8,33
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	57.692 USD	139,67	8.057.991,93	1,66
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	73.062 USD	171,29	12.514.902,50	2,57
US69370C1009	PTC, Inc.	Stk	22.537 USD	153,48	3.459.073,42	0,71
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	49.555 USD	151,42	7.503.711,26	1,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	14.924 USD	577,69	8.621.409,15	1,77
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Stk	186.427 USD	19,37	3.611.819,92	0,74
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	30.127 USD	267,68	8.064.252,41	1,66
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	18.172 USD	790,98	14.373.671,11	2,96
US8269191024	Silicon Laboratories, Inc.	Stk	41.300 USD	112,07	4.628.459,82	0,95
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Stk	35.463 USD	208,68	7.400.454,48	1,52
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Stk	56.489 USD	174,83	9.876.039,37	2,03
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Stk	72.095 USD	72,13	5.200.329,50	1,07
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	38.238 USD	339,94	12.998.464,16	2,67
Partizipationsscheine					25.564.006,39	5,26
China					8.013.736,59	1,65
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	60.513 USD	132,43	8.013.736,59	1,65
Taiwan					13.598.753,00	2,80
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	82.292 USD	165,25	13.598.753,00	2,80
Vereinigtes Königreich					3.951.516,80	0,81
US0420682058	ARM Holdings PLC (ADR's)	Stk	36.656 USD	107,80	3.951.516,80	0,81
REITs (Real Estate Investment Trusts)					6.270.627,00	1,29
USA					6.270.627,00	1,29
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	7.809 USD	803,00	6.270.627,00	1,29
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					481.563.017,81	99,01
Einlagen bei Kreditinstituten					9.592.892,16	1,97
Täglich fällige Gelder					9.592.892,16	1,97
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.592.892,16	1,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.592.892,16	1,97
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-4.754.940,80	-0,98
Teilfondsvermögen					486.400.969,17	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	4.972,96	5.108,61	3.861,96
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 ZDT/ISIN: LU2976284617	815,19	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	54,89	59,41	43,73
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	2.258,41	2.402,88	1.728,10
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	65.398	66.791	82.945
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 ZDT/ISIN: LU2976284617	1	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.006.962	2.035.460	2.210.103
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	10.688	15.310	3.545
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		486,4	540,0	442,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	75,66
Taiwan	6,47
China	3,83
Japan	2,36
Kanada	2,24
Schweden	2,07
Sonstige Länder	6,38
Sonstige Vermögenswerte	0,99
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	263.658,66
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.114.590,45
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	7.672,82
Summe der Erträge	1.385.921,93
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-48.610,23
Pauschalvergütung	-2.517.741,90
Sonstige Kosten	-3.004,88
Summe der Aufwendungen	-2.569.357,01
Nettoertrag/-verlust	-1.183.435,08
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	53.838.718,23
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-378.074,82
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	52.277.208,33
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-79.647.442,91
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-27.868,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-27.398.102,93

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 462.326.961,91)	481.563.017,81
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.592.892,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	148.261,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	441.043,42
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	491.745.215,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.122.666,00
- Wertpapiergeschäften	-3.797.875,05
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-423.704,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-5.344.246,03
Teilfondsvermögen	486.400.969,17

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	540.029.881,49
Mittelzuflüsse	226.743.756,89
Mittelrückflüsse	-250.779.727,84
Ausschüttung	-2.194.838,44
Betriebsergebnis	-27.398.102,93
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	486.400.969,17

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.117.561
- ausgegeben	3.122.532
- zurückgenommen	-3.157.044
- am Ende des Berichtszeitraums	2.083.049

Allianz Global Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					318.448.309,69	64,08
Aktien					156.877.870,79	31,57
Australien					1.591.351,57	0,32
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Stk	21.515	AUD 64,15	863.790,17	0,17
AU000000REA9	REA Group Ltd.	Stk	5.295	AUD 219,55	727.561,40	0,15
Belgien					774.420,51	0,16
BE0003739530	UCB SA	Stk	4.425	EUR 161,65	774.420,51	0,16
Kanada					10.685.739,69	2,15
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	Stk	4.800	CAD 153,90	514.841,27	0,10
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	10.265	CAD 111,00	794.100,43	0,16
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Stk	620	CAD 4.500,00	1.944.454,12	0,39
CA2499061083	Descartes Systems Group, Inc.	Stk	7.155	CAD 142,61	711.136,74	0,14
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Stk	11.185	CAD 153,21	1.194.308,71	0,24
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Stk	800	CAD 2.049,83	1.142.881,83	0,23
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	10.005	CAD 201,04	1.401.822,63	0,28
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Stk	11.290	CAD 160,74	1.264.769,56	0,26
CA92938W2022	WSP Global, Inc.	Stk	10.220	CAD 241,12	1.717.424,40	0,35
Frankreich					4.135.354,02	0,83
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	12.705	EUR 92,22	1.268.491,76	0,25
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	2.930	EUR 264,70	839.671,52	0,17
FR0000121329	Thales SA	Stk	3.650	EUR 245,60	970.530,28	0,20
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	30.740	EUR 31,75	1.056.660,46	0,21
Deutschland					12.235.982,78	2,46
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	3.705	EUR 217,30	871.637,29	0,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	44.235	EUR 34,23	1.639.308,89	0,33
DE0006070006	HOCHTIEF AG	Stk	8.270	EUR 157,30	1.408.387,29	0,28
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	34.740	EUR 30,35	1.141.313,15	0,23
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	3.495	EUR 584,40	2.211.287,70	0,44
DE0006452907	Nemetschek SE	Stk	10.985	EUR 107,20	1.274.919,34	0,26
DE0007164600	SAP SE	Stk	9.040	EUR 243,85	2.386.596,80	0,48
DE0007236101	Siemens AG	Stk	5.710	EUR 210,70	1.302.532,32	0,26
Israel					1.279.258,50	0,26
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	Stk	5.675	USD 225,42	1.279.258,50	0,26
Italien					3.571.743,72	0,72
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	207.625	EUR 4,74	1.064.582,21	0,22
IT0005541336	Lottomatica Group SpA	Stk	60.550	EUR 18,48	1.211.445,77	0,24
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	23.140	EUR 51,72	1.295.715,74	0,26
Japan					8.308.455,63	1,67
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	41.335	JPY 4.645,00	1.288.295,20	0,26
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	26.735	JPY 6.799,00	1.219.654,88	0,24
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	Stk	36.270	JPY 1.133,00	275.733,28	0,06
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	42.695	JPY 3.458,00	990.635,15	0,20
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Stk	66.005	JPY 1.053,00	466.355,32	0,09
JP3300200007	Konami Group Corp.	Stk	10.160	JPY 17.580,00	1.198.462,11	0,24
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	Stk	50.160	JPY 4.521,00	1.521.611,43	0,31
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	81.450	JPY 2.466,00	1.347.708,26	0,27
Norwegen					1.605.665,60	0,32
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	61.290	NOK 275,30	1.605.665,60	0,32
Singapur					1.436.948,78	0,29
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	283.845	SGD 6,79	1.436.948,78	0,29
Schweden					824.988,65	0,17
SE0000115446	Volvo AB Class B	Stk	28.060	SEK 293,90	824.988,65	0,17
Schweiz					3.717.921,85	0,75
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	27.000	GBP 35,02	1.223.906,52	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	1.530	CHF	546,20	948.834,52	0,19
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	2.210	CHF	615,80	1.545.180,81	0,31
Niederlande						1.172.764,87	0,24
NL0012969182	Adyen NV	Stk	770	EUR	1.406,80	1.172.764,87	0,24
Vereinigtes Königreich						11.830.103,49	2,38
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	38.450	GBP	36,14	1.798.675,57	0,36
JE00BS44BN30	Birkenstock Holding Ltd.	Stk	15.385	USD	44,96	691.709,60	0,14
GB0004052071	Halma PLC	Stk	40.155	GBP	25,94	1.348.273,34	0,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	127.075	GBP	8,73	1.435.632,23	0,29
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Stk	1.516.230	GBP	0,72	1.418.180,10	0,29
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	38.120	GBP	38,82	1.915.476,23	0,39
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Stk	167.425	GBP	7,45	1.615.392,42	0,32
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC	Stk	51.400	USD	31,26	1.606.764,00	0,32
Uruguay						1.595.649,00	0,32
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	825	USD	1.934,12	1.595.649,00	0,32
USA						92.111.522,13	18,53
US88579Y1010	3M Co.	Stk	9.665	USD	143,49	1.386.830,85	0,28
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	11.565	USD	205,14	2.372.444,10	0,48
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	6.800	USD	206,72	1.405.696,00	0,28
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	21.605	USD	151,63	3.275.966,15	0,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	29.740	USD	185,48	5.516.175,20	1,11
IE00BLP1HW54	Aon PLC Class A	Stk	4.010	USD	396,68	1.590.686,80	0,32
US0378331005	Apple, Inc.*	Stk	25.285	USD	217,10	5.489.373,50	1,10
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	42.065	USD	28,42	1.195.487,30	0,24
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Stk	21.505	USD	43,07	926.220,35	0,19
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	39.310	USD	40,99	1.611.316,90	0,32
US0970232049	Boeing Co.	Stk	19.780	USD	58,51	1.157.327,80	0,23
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	11.105	USD	98,93	1.098.617,65	0,22
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	13.245	USD	162,62	2.153.901,90	0,43
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	7.180	USD	128,60	923.348,00	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	20.940	USD	49,23	1.030.876,20	0,21
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	6.445	USD	204,48	1.317.873,60	0,26
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	18.650	USD	61,06	1.138.769,00	0,23
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	26.745	USD	25,79	689.753,55	0,14
US22266T1097	Coupang LLC Class A	Stk	55.730	USD	21,57	1.202.096,10	0,24
IE0001827041	CRH PLC	Stk	15.080	GBP	66,52	1.298.440,12	0,26
US2441991054	Deere & Co.	Stk	2.395	USD	460,12	1.101.987,40	0,22
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	5.705	USD	166,09	947.543,45	0,19
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	3.965	USD	250,32	992.518,80	0,20
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	2.115	USD	803,61	1.699.635,15	0,34
US3377381088	Fiserv, Inc.	Stk	5.320	USD	214,95	1.143.507,40	0,23
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	Stk	5.585	GBP	168,05	1.214.870,64	0,24
US3696043013	General Electric Co.	Stk	7.460	USD	196,88	1.468.724,80	0,30
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	5.170	USD	178,03	920.415,10	0,18
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	1.610	USD	482,62	777.018,20	0,16
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	11.670	USD	239,46	2.794.498,20	0,56
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Stk	7.750	USD	48,34	374.635,00	0,08
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	2.410	EUR	427,40	1.115.165,75	0,22
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	7.190	USD	534,06	3.839.891,40	0,77
US5801351017	McDonald's Corp.	Stk	3.645	USD	309,13	1.126.778,85	0,23
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	2.615	USD	676,51	1.769.073,65	0,36
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	7.310	USD	560,16	4.094.769,60	0,82
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Stk	16.335	USD	48,99	800.251,65	0,16
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	6.020	USD	370,27	2.229.025,40	0,45
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	3.245	USD	458,00	1.486.210,00	0,30
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	11.645	USD	113,48	1.321.474,60	0,27
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.935	USD	910,10	1.761.033,83	0,35
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Stk	11.015	USD	47,86	527.177,90	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	58.321	USD	104,63	6.102.126,23	1,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	3.055 USD	137,40	419.757,00	0,08
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	2.085 USD	585,02	1.219.766,70	0,25
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	Stk	5.000 USD	182,33	911.650,00	0,18
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	4.205 USD	248,47	1.044.816,35	0,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	845 USD	625,25	528.336,25	0,11
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Stk	42.117 USD	18,72	788.430,24	0,16
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	3.370 USD	263,42	887.725,40	0,18
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	655 USD	765,00	501.075,00	0,10
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Stk	5.398 USD	203,24	1.097.089,52	0,22
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Stk	10.990 USD	147,26	1.618.387,40	0,33
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	4.515 USD	522,99	2.361.299,85	0,47
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	1.765 USD	476,01	840.157,65	0,17
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	24.550 USD	86,29	2.118.419,50	0,43
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Stk	23.365 USD	59,28	1.385.077,20	0,28
Obligationen					150.327.223,27	30,25
Australien					573.685,39	0,12
XS2862961492	2.3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AUD Notes 24/29	AUD	700,0 %	130,95	573.685,39	0,12
Bermudas					1.240.412,81	0,25
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.285,0 %	96,53	1.240.412,81	0,25
Kanada					9.132.212,57	1,84
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance, Inc. USD Notes 19/29	USD	2.160,0 %	100,29	2.166.370,06	0,44
US45245EAJ82	0.5000 % IMAX Corp. USD Notes 21/26	USD	975,0 %	109,53	1.067.870,19	0,21
US67077MBD92	5.4000 % Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	2.450,0 %	100,12	2.452.895,90	0,49
US775109CH22	3.8000 % Rogers Communications, Inc. USD Notes 23/32	USD	2.505,0 %	90,87	2.276.376,42	0,46
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.160,0 %	100,75	1.168.700,00	0,24
Kaimaninseln					5.107.848,85	1,03
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	555,0 %	141,96	787.891,67	0,16
XS2158580493	0.6250 % Kingsoft Corp. Ltd. HKD Notes 20/25	HKD	4.000,0 %	111,40	572.855,88	0,12
US81141RAF73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	415,0 %	142,51	591.397,36	0,12
US81180WBL46	3.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/28	USD	545,0 %	120,00	653.991,54	0,13
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	2.070,0 %	106,25	2.199.476,43	0,44
US98980AAB17	1.5000 % ZTO Express Cayman, Inc. USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,75	302.235,97	0,06
China					936.872,00	0,19
XS3031464400	1.5000 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/30	USD	200,0 %	106,01	212.012,00	0,04
XS2859746237	0.8750 % Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. USD Notes 24/29	USD	600,0 %	120,81	724.860,00	0,15
Dänemark					648.188,00	0,13
US04351PAD33	2.2500 % Ascendis Pharma AS USD Notes 22/28	USD	555,0 %	116,79	648.188,00	0,13
Frankreich					1.725.460,82	0,35
FR0013521085	0.7000 % Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0 %	53,14	632.837,03	0,13
FR001400R1R6	1.6250 % Schneider Electric SE EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	106,57	807.651,96	0,16
FR001400F2K3	2.0000 % SPIE SA EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	131,61	284.971,83	0,06
Deutschland					2.543.875,54	0,51
DE000A3H2UK7	2.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	101,10	328.366,28	0,07
DE000A2YPE76	0.0500 % MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	109,05	590.311,59	0,12
DE000A351MA2	4.2500 % Nordex SE EUR Notes 23/30	EUR	200,0 %	125,01	270.680,73	0,05
DE000A3E44N7	0.0000 % RAG-Stiftung EUR Zero-Coupon Notes 17.06.2026	EUR	400,0 %	103,50	448.231,08	0,09
DE000A30V8S3	1.8750 % Rheinmetall AG EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	418,55	906.285,86	0,18
Hongkong					2.909.145,70	0,59
XS2849520650	1.0000 % Gold Pole Capital Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	109,75	878.000,00	0,18
XS2523390867	2.5000 % Lenovo Group Ltd. USD Notes 22/29	USD	500,0 %	136,77	683.850,00	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2919099650	0.0000 % Wuxi Apptec Hongkong Ltd. USD Zero-Coupon Notes 19.10.2025	USD	600,0 %	104,25	625.500,00	0,13
XS2269112863	0.0000 % Xiaomi Best Time International Ltd. USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	500,0 %	144,36	721.795,70	0,14
Irland					3.341.486,19	0,67
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	2.020,0 %	105,46	2.130.365,12	0,43
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.190,0 %	101,77	1.211.121,07	0,24
Italien					419.973,53	0,08
XS2677538493	2.8750 % Saipem SpA EUR Notes 23/29	EUR	300,0 %	129,30	419.973,53	0,08
Japan					3.927.075,42	0,79
XS2743016193	0.0000 % Daiwa House Industry Co. Ltd. JPY Zero-Coupon Notes 30.03.2029	JPY	110.000,0 %	104,73	772.974,47	0,16
US606822CK87	5.1330 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.700,0 %	100,20	1.703.351,04	0,34
US606822BC70	4.0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.470,0 %	98,69	1.450.749,91	0,29
Luxemburg					7.162.131,13	1,44
US03938LBC72	4.2500 % ArcelorMittal SA USD Notes 19/29	USD	1.155,0 %	97,76	1.129.184,48	0,23
US600814AS68	7.3750 % Millicom International Cellular SA USD Notes 24/32	USD	3.860,0 %	101,19	3.906.088,40	0,78
US67078AAF03	5.6500 % nVent Finance SARL USD Notes 23/33	USD	2.130,0 %	99,85	2.126.858,25	0,43
Neuseeland					1.798.060,00	0,36
XS2834365350	1.6250 % Xero Investments Ltd. USD Notes 24/31	USD	400,0 %	113,55	454.200,00	0,09
XS2263667250	0.0000 % Xero Investments Ltd. USD Zero-Coupon Notes 02.12.2025	USD	1.400,0 %	95,99	1.343.860,00	0,27
Südkorea					1.020.000,00	0,20
XS2607736407	1.7500 % SK Hynix, Inc. USD Notes 23/30	USD	600,0 %	170,00	1.020.000,00	0,20
Spanien					5.803.860,20	1,17
US05964HAV78	6.9210 % Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	2.600,0 %	106,21	2.761.389,54	0,56
XS2021212332	0.5000 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 19/28	EUR	1.100,0 %	106,31	1.266.115,29	0,25
XS2557565830	0.8000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	118,62	1.284.291,19	0,26
XS2343113101	1.1250 % International Consolidated Airlines Group SA EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	113,63	492.064,18	0,10
Supranational					2.699.288,26	0,54
US62954HBB33	5.0000 % NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.740,0 %	98,51	2.699.288,26	0,54
Schweden					502.112,25	0,10
XS2591236315	3.5000 % Fastighets AB Balder EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	115,95	502.112,25	0,10
Schweiz					2.403.449,83	0,48
US902613BH06	5.6990 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	2.345,0 %	102,49	2.403.449,83	0,48
Taiwan					381.615,80	0,08
XS2894149595	0.0000 % Quanta Computer, Inc. USD Zero-Coupon Notes 16.09.2029	USD	400,0 %	95,40	381.615,80	0,08
Niederlande					7.124.389,26	1,43
XS2627116176	1.6250 % ELM BV CHF Notes 23/30	CHF	400,0 %	131,30	596.302,33	0,12
US71647NBK46	6.5000 % Petrobras Global Finance BV USD Notes 23/33	USD	3.970,0 %	101,06	4.012.196,38	0,80
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	600,0 %	98,35	590.089,80	0,12
US89686QAB23	8.5000 % Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27	USD	1.940,0 %	99,27	1.925.800,75	0,39
Vereinigtes Königreich					10.909.643,10	2,20
US06738ECA10	5.7460 % Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	2.910,0 %	101,57	2.955.606,10	0,60
US404280DH94	5.4020 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	3.005,0 %	101,07	3.037.036,31	0,61
US853254CU23	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	2.065,0 %	105,39	2.176.314,03	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	2.910,0 %	94,18	2.740.686,66	0,55
USA					78.016.436,62	15,70
US007973AE02	2.5000 % Advanced Energy Industries, Inc. USD Notes 23/28	USD	510,0 %	101,87	519.538,54	0,10
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	655,0 %	114,05	747.022,89	0,15
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,89	399.574,78	0,08
US02406PBA75	6.8750 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28	USD	1.020,0 %	95,81	977.217,22	0,20
US025816DA48	4.4200 % American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.255,0 %	96,56	1.211.866,65	0,24
US03523TBY38	5.0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.900,0 %	100,54	2.915.673,92	0,59
US03740MAD20	5.4500 % Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.825,0 %	101,81	1.857.953,48	0,37
US04316JAN90	5.1500 % Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	2.090,0 %	99,21	2.073.566,12	0,42
US045054AL70	4.2500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.155,0 %	96,32	1.112.547,98	0,22
US045054AR41	5.9500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.210,0 %	101,49	1.227.968,50	0,25
US05464CAB72	0.5000 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 22/27	USD	140,0 %	229,58	321.417,14	0,06
US093712AH05	2.5000 % Bloom Energy Corp. USD Notes 20/25	USD	285,0 %	128,33	365.737,65	0,07
US097023CY98	5.1500 % Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	1.095,0 %	100,63	1.101.904,41	0,22
US09951LAC72	5.9500 % Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.040,0 %	100,13	1.041.380,39	0,21
US10806XAB82	2.5000 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 20/27	USD	380,0 %	114,79	436.209,62	0,09
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.735,0 %	97,54	1.692.339,99	0,34
US122017AD81	1.2500 % Burlington Stores, Inc. USD Notes 23/27	USD	375,0 %	131,22	492.073,81	0,10
US14040HCV50	5.2470 % Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	1.185,0 %	100,59	1.191.980,84	0,24
US12513GBL23	5.5500 % CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.720,0 %	99,41	1.709.783,37	0,34
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	830,0 %	99,69	827.426,87	0,17
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	780,0 %	97,71	762.116,68	0,15
US20030NBP50	4.4000 % Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	1.840,0 %	93,83	1.726.385,15	0,35
US210385AD21	6.1250 % Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	1.010,0 %	105,66	1.067.180,34	0,21
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	900,0 %	87,28	785.511,05	0,16
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	280,0 %	99,80	279.443,56	0,06
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	515,0 %	98,44	506.942,67	0,10
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.645,0 %	102,74	1.690.107,05	0,34
US37940XAQ51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.070,0 %	101,16	1.082.362,57	0,22
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	555,0 %	94,08	522.171,39	0,11
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	935,0 %	90,14	842.808,16	0,17
US40058FLR28	1.5000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	830,0 %	102,60	851.580,00	0,17
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	385,0 %	102,66	395.248,31	0,08
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	1.010,0 %	106,18	1.072.456,47	0,22
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.680,0 %	100,39	1.686.611,47	0,34
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	1.175,0 %	97,53	1.146.005,82	0,23
US443573AD20	0.3750 % HubSpot, Inc. USD Notes 20/25	USD	195,0 %	198,29	386.664,72	0,08
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	815,0 %	101,23	824.999,97	0,17
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	465,0 %	126,52	588.336,62	0,12
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	925,0 %	104,39	965.634,79	0,19
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	360,0 %	104,05	374.592,26	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.830,0 %	101,00	1.848.249,31	0,37
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media Corp.-Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	265,0 %	120,61	319.627,07	0,06
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.035,0 %	103,04	1.066.481,20	0,21
US55405YAC49	0.0000 % MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2029	USD	580,0 %	88,90	515.632,53	0,10
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.900,0 %	104,20	1.979.739,77	0,40
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.655,0 %	102,40	1.694.737,05	0,34
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	190,0 %	119,98	227.964,16	0,05
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	1.365,0 %	101,10	1.380.033,84	0,28
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	630,0 %	100,52	633.282,93	0,13
US63938CAN83	9.3750 % Navient Corp. USD Notes 23/30	USD	285,0 %	106,59	303.795,35	0,06
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	2.250,0 %	100,34	2.257.609,50	0,45
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	500,0 %	95,51	477.561,90	0,10
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.010,0 %	102,80	1.038.275,86	0,21
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	930,0 %	102,02	948.797,63	0,19
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	965,0 %	102,85	992.486,96	0,20
US698884AE30	1.5000 % PAR Technology Corp. USD Notes 21/27	USD	490,0 %	106,33	521.014,04	0,10
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	1.540,0 %	106,13	1.634.367,06	0,33
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	455,0 %	98,22	446.885,39	0,09
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	660,0 %	86,65	571.872,56	0,12
US816850AF86	1.6250 % Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	440,0 %	120,20	528.878,16	0,11
US819047AB70	0.0000 % Shake Shack, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	510,0 %	91,64	467.342,30	0,09
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	540,0 %	100,79	544.291,13	0,11
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	390,0 %	96,05	374.602,96	0,08
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	560,0 %	111,29	623.233,80	0,13
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	510,0 %	117,32	598.318,49	0,12
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	1.825,0 %	99,62	1.818.000,76	0,37
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	495,0 %	102,88	509.246,55	0,10
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	1.715,0 %	99,53	1.706.935,56	0,34
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.300,0 %	92,55	1.203.153,90	0,24
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	1.400,0 %	99,19	1.388.625,00	0,28
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.825,0 %	99,99	1.824.845,06	0,37
US89422GAA58	2.2500 % Travers Therapeutics, Inc. USD Notes 22/29	USD	395,0 %	101,24	399.896,77	0,08
US912909AT54	5.0000 % U.S. Steel Corp. USD Notes 19/26	USD	130,0 %	309,50	402.351,03	0,08
US90353TAM27	0.8750 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 23/28 S.2028	USD	195,0 %	120,57	235.101,79	0,05
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.485,0 %	97,40	1.446.405,44	0,29
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	900,0 %	106,75	960.726,60	0,19
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	705,0 %	100,08	705.598,11	0,14
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	705,0 %	107,64	758.854,36	0,15
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	410,0 %	98,45	403.663,43	0,08
US958102AT29	3.0000 % Western Digital Corp. USD Notes 23/28	USD	440,0 %	129,25	568.700,00	0,11
US969457CJ76	5.6500 % Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	715,0 %	102,24	731.024,22	0,15
US977852AB88	0.2500 % Wolfspeed, Inc. USD Notes 22/28	USD	230,0 %	24,50	56.350,00	0,01
US98423FAB58	1.0000 % Xometry, Inc. USD Notes 22/27	USD	400,0 %	97,07	388.273,79	0,08
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	195,0 %	103,22	201.282,57	0,04
US98980GAB86	0.1250 % Zscaler, Inc. USD Notes 20/25	USD	405,0 %	131,35	531.977,51	0,11
Partizipationsscheine					8.874.110,63	1,78
China					1.927.964,00	0,39
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	16.800 USD	63,63	1.068.984,00	0,22
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	59.240 USD	14,50	858.980,00	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1036

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Japan							1.607.030,80	0,32
US8356993076	Sony Group Corp. (ADR's)		Stk	63.670	USD 25,24	1.607.030,80	0,32	
Taiwan							1.386.459,45	0,28
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)		Stk	8.595	USD 161,31	1.386.459,45	0,28	
Niederlande							1.712.034,40	0,34
US04016X1019	Argenx SE (ADR's)		Stk	2.960	USD 578,39	1.712.034,40	0,34	
Vereinigtes Königreich							2.240.621,98	0,45
US0463531089	AstraZeneca PLC (ADR's)		Stk	17.505	USD 72,47	1.268.587,35	0,25	
US06738E2046	Barclays PLC (ADR's)		Stk	64.055	USD 15,18	972.034,63	0,20	
REITs (Real Estate Investment Trusts)							2.369.105,00	0,48
USA							2.369.105,00	0,48
US22822V1017	Crown Castle, Inc. Real Estate Investment Trust		Stk	12.250	USD 104,58	1.281.105,00	0,26	
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust		Stk	1.360	USD 800,00	1.088.000,00	0,22	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							146.646.406,12	29,52
Aktien							310.971,65	0,06
USA							310.971,65	0,06
US03990B3096	Ares Management Corp.		Stk	6.715	USD 46,31	310.971,65	0,06	
Obligationen							146.335.434,47	29,46
Australien							2.118.214,46	0,43
US30251GBC06	4.3750 %	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	2.360,0	% 89,75	2.118.214,46	0,43	
Bermudas							4.867.533,76	0,98
US472145AG66	3.1250 %	Jazz Investments I Ltd. USD Notes 24/30	USD	965,0	% 110,52	1.066.521,56	0,21	
US62886HBR12	6.7500 %	NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	2.465,0	% 98,61	2.430.632,60	0,49	
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.350,0	% 101,51	1.370.379,60	0,28	
Kanada							13.639.608,73	2,74
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.880,0	% 100,51	2.894.657,30	0,58	
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	3.875,0	% 102,42	3.968.906,75	0,80	
US14071LAA61	6.7500 %	Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33	USD	2.550,0	% 99,70	2.542.273,50	0,51	
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.980,0	% 103,21	2.043.626,90	0,41	
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.535,0	% 99,41	1.525.973,28	0,31	
US63307PAA03	1.5000 %	National Bank of Canada USD Notes 24/27	USD	670,0	% 99,13	664.171,00	0,13	
Kaimaninseln							2.854.105,39	0,57
US36317GAB23	2.5000 %	Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	355,0	% 84,25	299.087,50	0,06	
US47215PAH91	0.2500 %	JD.com, Inc. USD Notes 24/29	USD	350,0	% 115,41	403.922,20	0,08	
US893830BZ10	8.5000 %	Transocean, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.045,0	% 97,29	1.016.632,85	0,20	
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	530,0	% 118,21	626.537,84	0,13	
US98313RAJ59	4.5000 %	Wynn Macau Ltd. USD Notes 23/29	USD	500,0	% 101,59	507.925,00	0,10	
Frankreich							3.221.049,29	0,65
US05581KAC53	4.6250 %	BNP Paribas SA USD Notes 17/27	USD	1.130,0	% 99,55	1.124.878,16	0,23	
US83368RBL50	6.2210 %	Societe Generale SA USD FLR-Notes 22/33	USD	2.060,0	% 101,76	2.096.171,13	0,42	
Irland							2.655.675,00	0,54
US344045AA72	6.3750 %	Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	2.610,0	% 101,75	2.655.675,00	0,54	
Jersey							955.406,15	0,19
US00687YAD76	7.5000 %	Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	1.020,0	% 93,67	955.406,15	0,19	
Mexiko							2.580.156,74	0,52
US151290BX00	5.2000 %	Cemex SAB de CV USD Notes 20/30	USD	2.640,0	% 97,73	2.580.156,74	0,52	
Supranational							901.488,59	0,18
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 19/27	USD	445,0	% 100,40	446.759,09	0,09	
US18060TAD72	6.7500 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	450,0	% 101,05	454.729,50	0,09	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Schweiz							1.078.004,92	0,22
US90351DAB38	4.1250 %	UBS Group AG USD Notes 15/25	USD	1.080,0 %	99,82	1.078.004,92	0,22	
Niederlande							4.049.536,79	0,82
US05634WAB81	6.0000 %	Bacardi-Martini BV USD Notes 25/35	USD	2.045,0 %	101,19	2.069.319,14	0,42	
US82620KAF03	4.4000 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 15/45	USD	2.255,0 %	87,81	1.980.217,65	0,40	
USA							107.414.654,65	21,62
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29	USD	1.975,0 %	101,53	2.005.219,77	0,40	
US00827BAC00	0.7500 %	Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	445,0 %	88,49	393.791,95	0,08	
US01625VAA26	4.2500 %	Alignment Healthcare, Inc. USD Notes 24/29	USD	380,0 %	145,27	552.034,55	0,11	
US02081GAC69	0.7500 %	Alphatec Holdings, Inc. USD Notes 25/30	USD	555,0 %	94,93	526.834,42	0,11	
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	2.935,0 %	102,73	3.015.110,83	0,61	
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	1.220,0 %	101,59	1.239.368,72	0,25	
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Fi- nance, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.960,0 %	96,76	1.896.464,44	0,38	
US05464CAD39	6.2500 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.760,0 %	100,54	1.769.545,54	0,36	
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	225,0 %	101,28	227.878,20	0,05	
US10806XAH52	1.7500 %	Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	185,0 %	103,51	191.489,34	0,04	
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	2.020,0 %	100,27	2.025.544,90	0,41	
US12769GAD25	6.0000 %	Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.905,0 %	93,23	1.775.978,43	0,36	
US1248EPCS01	6.3750 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	555,0 %	99,56	552.542,79	0,11	
US1248EPCT83	7.3750 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	2.460,0 %	101,42	2.494.986,12	0,50	
US16115QAF72	7.5000 %	Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.040,0 %	103,64	2.114.268,24	0,43	
US163851AJ70	8.0000 %	Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	1.155,0 %	92,97	1.073.806,85	0,22	
US171484AJ78	6.7500 %	Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	655,0 %	100,85	660.555,06	0,13	
US17888HAB96	8.7500 %	Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.905,0 %	102,78	1.957.981,86	0,39	
US185899AP61	7.0000 %	Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.260,0 %	96,22	2.174.487,25	0,44	
US902104AC24	5.0000 %	Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.545,0 %	95,54	1.476.148,31	0,30	
US25389JAX46	1.8750 %	Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	835,0 %	98,47	822.265,99	0,17	
US29450YAC30	8.0000 %	EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.840,0 %	100,63	2.857.846,56	0,58	
US30063PAE51	1.7500 %	Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	390,0 %	86,06	335.646,99	0,07	
US313747BD82	3.2500 %	Federal Realty OP LP USD Notes 24/29	USD	255,0 %	99,82	254.539,54	0,05	
US34960PAE16	7.8750 %	Fortress Transportation & Infrastructure In- vestors LLC USD Notes 23/30	USD	2.685,0 %	104,53	2.806.571,43	0,57	
US35908MAD20	8.7500 %	Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	1.130,0 %	105,32	1.190.134,08	0,24	
US366504AA61	7.7500 %	Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL USD Notes 24/32	USD	665,0 %	99,43	661.215,55	0,13	
US668771AL22	7.1250 %	Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.850,0 %	102,19	1.890.533,41	0,38	
US378272AN87	4.0000 %	Glencore Funding LLC USD Notes 17/27	USD	1.090,0 %	98,78	1.076.721,73	0,22	
US387328AE75	3.2500 %	Granite Construction, Inc. USD Notes 24/30	USD	285,0 %	118,08	336.529,18	0,07	
US43284MAA62	5.0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hil- ton Grand Vacations Borrower Esc USD Notes 21/29	USD	1.450,0 %	93,46	1.355.218,29	0,27	
US46284VAP67	7.0000 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.665,0 %	102,30	1.703.316,65	0,34	
US46284VAQ41	6.2500 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.250,0 %	98,95	1.236.852,13	0,25	
US530307AE75	3.1250 %	Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	550,0 %	100,42	552.296,79	0,11	
US80874YBC30	7.0000 %	Light & Wonder International, Inc. USD No- tes 19/28	USD	690,0 %	100,05	690.319,95	0,14	
US535939AA09	5.5000 %	Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	290,0 %	92,65	268.681,96	0,05	
US538034BB47	2.8750 %	Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.075,0 %	102,80	1.105.054,04	0,22	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	1.585,0	97,88	1.551.335,55	0,31
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.155,0	101,08	2.178.358,05	0,44
US589889AA22	3.0000 % Merit Medical Systems, Inc. USD Notes 23/29	USD	300,0	134,41	403.240,48	0,08
US594972AR21	0.0000 % MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.100,0	80,41	884.527,04	0,18
US553368AC59	3.0000 % MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	560,0	137,46	769.771,64	0,16
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.635,0	103,61	2.730.253,19	0,55
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.070,0	98,68	2.042.703,53	0,41
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	1.070,0	99,73	1.067.062,53	0,21
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	880,0	102,30	900.266,40	0,18
US67059NAJ72	0.5000 % Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	675,0	105,03	708.936,21	0,14
US683720AC08	4.1250 % Open Text Holdings, Inc. USD Notes 21/31	USD	3.100,0	88,36	2.739.082,81	0,55
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 24/34	USD	2.215,0	96,63	2.140.441,08	0,43
US671044AE59	2.2500 % OSI Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	545,0	120,64	657.460,93	0,13
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	2.795,0	101,58	2.839.074,36	0,57
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.380,0	104,06	1.436.051,46	0,29
US70932MAF41	6.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.095,0	99,38	1.088.156,25	0,22
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.455,0	99,35	1.445.554,93	0,29
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	715,0	99,49	711.349,07	0,14
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.255,0	98,44	2.219.858,08	0,45
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.685,0	102,20	1.722.007,66	0,35
US74736KAJ07	3.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.195,0	87,69	1.047.859,65	0,21
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	2.210,0	99,47	2.198.198,60	0,44
US76169XAD66	4.3750 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	430,0	99,74	428.881,47	0,09
US749983AA01	5.8750 % RWE Finance US LLC USD Notes 24/34	USD	1.440,0	101,72	1.464.703,92	0,29
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.125,0	94,56	1.063.775,72	0,21
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.700,0	100,86	1.714.572,40	0,35
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	995,0	98,05	975.581,48	0,20
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	865,0	99,63	861.789,28	0,17
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	565,0	99,20	560.471,98	0,11
US85855CAE03	6.3750 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 22/32	USD	695,0	101,20	703.352,51	0,14
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	1.365,0	99,59	1.359.455,04	0,27
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	425,0	93,56	397.618,75	0,08
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	540,0	95,56	516.023,51	0,10
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.530,0	101,00	1.545.371,44	0,31
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.115,0	98,25	1.095.512,03	0,22
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	477,0	105,25	502.046,32	0,10
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.365,0	84,72	1.156.469,99	0,23
US902681AA35	5.0000 % UGI Corp. USD Notes 24/28	USD	520,0	129,23	671.988,60	0,14
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.840,0	101,43	1.866.350,64	0,38
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	975,0	101,49	989.540,37	0,20
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	990,0	101,40	1.003.855,25	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.365,0	100,66	1.374.059,51	0,28
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	1.030,0	131,89	1.358.472,50	0,27
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.400,0	100,09	1.401.324,40	0,28
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	1.795,0	100,66	1.806.775,20	0,36
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.800,0	102,63	1.847.331,00	0,37
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					7.198.310,32	1,45
Obligationen					7.198.310,32	1,45
USA					7.198.310,32	1,45
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	510,0	101,66	518.451,21	0,10
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	1.650,0	101,67	1.677.566,55	0,34
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	1.185,0	94,31	1.117.553,72	0,23
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	880,0	103,15	907.686,16	0,18
US465741AP18	1.3750 % Itron, Inc. USD Notes 24/30	USD	405,0	103,53	419.303,22	0,09
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	950,0	115,79	1.099.986,01	0,22
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	1.430,0	101,94	1.457.763,45	0,29
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					472.293.026,13	95,05
Einlagen bei Kreditinstituten					18.330.621,14	3,69
Täglich fällige Gelder					18.330.621,14	3,69
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			18.230.089,37	3,67
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			100.531,77	0,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					18.330.621,14	3,69

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					6.096,50	0,00
Optionsgeschäfte					6.096,50	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien					6.096,50	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ktr	-25 USD	0,11	1.084,50	0,00	
Call 240 Broadcom 04/25	Ktr	-56 USD	0,06	5.012,00	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					1.673.042,85	0,34
Devisentermingeschäfte					1.673.042,85	0,34
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-657.015,10		17.447,02	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.261.262,88		38.159,64	0,01	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-86.217,58		1.789,32	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-11.923,16		-0,97	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-13.463,60		-227,60	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-218.995,67		-8.875,16	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-11.071,52		-24,30	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-50.510,42		-132,95	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-2.566,09		-21,55	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-213.955,12		-6.268,62	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-5.370,13		-12,90	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-3.833,03		23,45	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1040

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-5.216,43		-29,72	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-94.198,73		-3.801,46	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-5.474.675,61		-112.781,54	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.013.520,22		1.964,38	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-288.133,21		1.513,26	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-132.487.599,00		26.561,32	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-8.640.977,00		-982,19	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-377.406,81		-1.026,37	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-347.837,00		-1.063,91	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-96.200,12		2.521,78	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-500,00		1,17	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-1.730.562,22		4.396,42	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-3.256.092,00		4.972,27	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-86.090,60		260,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-40.817.085,01		1.627.964,95	0,33
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-581.936,39		6.995,19	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-12.945.141,21		73.721,09	0,02
Anlage in Derivaten				1.679.139,35	0,34
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			4.562.024,39	0,92
Teilfondsvermögen	USD			496.864.811,01	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	9,55	10,18	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	107,51	107,74	98,44
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	102,28	106,10	93,47
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	9,52	10,13	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	9,70	10,22	--
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	1.860,46	2.010,57	--
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	9,42	10,03	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	10,83	11,21	9,67
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	78,04	83,06	77,04
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	8,44	8,91	8,14
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	10,95	11,14	9,45
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	76,48	81,64	76,18
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	95,00	101,63	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2K/ISIN: LU2962964222	982,54	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.309,26	1.361,82	1.173,33
Aktienumlauf in Stück		15.264.420	10.287.480	2.515.769
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	63.272	25.284	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	394	122	60
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	376.104	103	101

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	1.130	1.031	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	634.971	358.415	--
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	41.624	6.381	--
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	1.659.874	1.545.614	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	262	260	259
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	634.323	384.345	17.625
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	9.430.191	7.334.109	2.144.151
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	735.156	483.825	224.947
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	44.106	46.532	27.178
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	1.523.177	11	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2K/ISIN: LU2962964222	1	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	119.835	101.448	101.448
Teilfondsvermögen in Mio. USD		496,9	257,4	142,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	38,77
Aktien USA	18,59
Obligationen Kanada	4,58
Aktien Deutschland	2,46
Aktien Vereinigtes Königreich	2,38
Obligationen Niederlande	2,25
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,20
Aktien Kanada	2,15
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	0,48
Obligationen sonstiger Länder	13,36
Aktien sonstiger Länder	6,05
Partizipationsscheine sonstige Länder	1,78
Sonstige Vermögenswerte	4,95
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 471.351.665,72)	472.293.026,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	18.330.621,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.517.986,85
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	117.663,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.630.044,97
- Wertpapiergeschäften	2.387.176,53
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	6.096,50
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.808.292,09
Gesamtvermögen	503.090.907,37
Bankverbindlichkeiten	-3.220,42
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-6.667,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-939.178,09
- Wertpapiergeschäften	-4.507.550,11
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-634.231,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-135.249,24
Gesamtverbindlichkeiten	-6.226.096,36
Teilfondsvermögen	496.864.811,01

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	257.351.996,96
Mittelzuflüsse	304.660.321,13
Mittelrückflüsse	-45.147.434,22
Ausschüttung	-10.714.009,79
Betriebsergebnis	-9.286.063,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	496.864.811,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.287.480
- ausgegeben	7.633.783
- zurückgenommen	-2.656.843
- am Ende des Berichtszeitraums	15.264.420

Allianz Global Intelligent Cities Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					502.308.626,22	73,55
Aktien					311.123.419,39	45,56
Kanada					5.463.669,52	0,80
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Stk	60.688 USD	76,99	4.672.369,12	0,68
CA65340P1062	NexGen Energy Ltd.	Stk	179.841 USD	4,40	791.300,40	0,12
China					2.058.504,79	0,30
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	125.100 HKD	128,00	2.058.504,79	0,30
Dänemark					422.977,21	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	Stk	30.885 DKK	94,38	422.977,21	0,06
Deutschland					8.370.936,88	1,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	173.412 EUR	34,23	6.426.491,09	0,94
DE0007236101	Siemens AG	Stk	8.524 EUR	210,70	1.944.445,79	0,29
Irland					6.402.538,88	0,94
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	19.424 USD	329,62	6.402.538,88	0,94
Israel					4.213.716,22	0,62
IL0007200111	Enlight Renewable Energy Ltd.	Stk	83.305 USD	15,82	1.317.885,10	0,19
IL0010823792	Tower Semiconductor Ltd.	Stk	83.118 USD	34,84	2.895.831,12	0,43
Italien					3.263.966,03	0,48
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	59.323 EUR	50,82	3.263.966,03	0,48
Japan					9.471.363,10	1,39
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	354.700 JPY	3.458,00	8.229.963,43	1,21
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Stk	9.200 JPY	20.110,00	1.241.399,67	0,18
Taiwan					7.267.103,39	1,06
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd.	Stk	179.000 TWD	454,00	2.447.586,78	0,36
TW0003324000	AURAS Technology Co. Ltd.	Stk	90.000 TWD	530,00	1.436.638,81	0,21
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Stk	312.000 TWD	360,00	3.382.877,80	0,49
Vereinigtes Königreich					5.197.461,00	0,76
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Stk	101.911 USD	51,00	5.197.461,00	0,76
USA					258.991.182,37	37,92
US0003602069	AAON, Inc.	Stk	103.746 USD	75,15	7.796.511,90	1,14
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	22.241 USD	185,48	4.125.260,68	0,60
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Stk	12.992 USD	148,30	1.926.713,60	0,28
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	131.730 USD	65,01	8.563.767,30	1,25
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Stk	6.728 USD	199,32	1.341.024,96	0,20
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	32.996 USD	217,10	7.163.431,60	1,05
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	68.333 USD	75,62	5.167.341,46	0,76
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	6.593 USD	257,27	1.696.181,11	0,25
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Stk	7.339 USD	188,57	1.383.915,23	0,20
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Stk	108.438 USD	43,07	4.670.424,66	0,68
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	113.509 USD	40,99	4.652.733,91	0,68
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	48.241 USD	162,62	7.844.951,42	1,15
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Stk	11.093 USD	324,72	3.602.118,96	0,53
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	118.261 USD	49,23	5.821.989,03	0,85
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	27.683 USD	198,11	5.484.279,13	0,80
US2166485019	Cooper Cos., Inc.	Stk	87.584 USD	83,97	7.354.428,48	1,08
US2193501051	Corning, Inc.	Stk	155.716 USD	44,46	6.922.354,78	1,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	18.246 USD	308,05	5.620.680,30	0,82
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	17.779 USD	200,76	3.569.312,04	0,52
US24703L2025	Dell Technologies, Inc. Class C	Stk	33.893 USD	89,35	3.028.339,55	0,44
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	37.732 USD	250,32	9.445.074,24	1,38
NL0013056914	Elastic NV	Stk	14.964 USD	87,60	1.310.846,40	0,19
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	5.073 USD	803,61	4.076.713,53	0,60
US2910111044	Emerson Electric Co.	Stk	54.292 USD	107,76	5.850.505,92	0,86
US3156161024	F5, Inc.	Stk	25.913 USD	261,50	6.776.249,50	0,99
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	139.833 USD	32,42	4.533.385,86	0,66
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Stk	22.562 USD	293,82	6.629.166,84	0,97

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US42824C2089	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	113.250	USD 47,00	5.322.750,00	0,78
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	5.820	USD 482,62	2.808.848,40	0,41
US4663131039	Jabil, Inc.	Stk	33.098	USD 134,39	4.448.040,22	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	16.994	USD 239,46	4.069.383,24	0,60
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	56.472	USD 145,70	8.227.970,40	1,21
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	24.319	USD 230,14	5.596.774,66	0,82
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	7.689	USD 534,06	4.106.387,34	0,60
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	10.336	USD 560,16	5.789.813,76	0,85
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Stk	146.605	USD 48,99	7.182.178,95	1,05
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	7.651	USD 370,27	2.832.935,77	0,42
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Stk	20.448	USD 173,12	3.539.957,76	0,52
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	3.628	USD 564,72	2.048.804,16	0,30
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	17.191	USD 435,04	7.478.772,64	1,10
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	8.503	USD 138,24	1.175.454,72	0,17
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	59.166	USD 104,63	6.190.538,58	0,91
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	17.748	USD 263,42	4.675.178,16	0,69
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Stk	142.574	USD 37,01	5.276.663,74	0,77
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	5.457	USD 765,00	4.174.605,00	0,61
US78463M1071	SPS Commerce, Inc.	Stk	22.732	USD 129,52	2.944.248,64	0,43
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	13.441	USD 364,17	4.894.808,97	0,72
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	7.136	USD 248,34	1.772.154,24	0,26
US89055F1030	TopBuild Corp.	Stk	14.582	USD 300,92	4.388.015,44	0,64
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	30.584	USD 95,18	2.910.985,12	0,43
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	8.401	USD 608,52	5.112.176,52	0,75
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	55.649	USD 70,03	3.897.099,47	0,57
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Stk	18.040	USD 227,55	4.105.002,00	0,60
US98419M1009	Xylem, Inc.	Stk	65.092	USD 117,74	7.663.932,08	1,12
Obligationen					172.777.225,31	25,30
Kanada					7.400.087,50	1,08
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	7.345,0	% 100,75	7.400.087,50	1,08
Kaimaninseln					9.881.208,54	1,45
US722304AC65	0.0000 % PDD Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	3.940,0	% 98,69	3.888.432,18	0,57
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	5.640,0	% 106,25	5.992.776,36	0,88
China					3.382.680,00	0,49
XS2859746237	0.8750 % Ping An Insurance Group Co.of China Ltd. USD Notes 24/29	USD	2.800,0	% 120,81	3.382.680,00	0,49
Frankreich					7.415.395,28	1,09
FR001400M9F9	1.9700 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/30	EUR	5.600,0	% 122,31	7.415.395,28	1,09
Hongkong					2.735.400,00	0,40
XS2523390867	2.5000 % Lenovo Group Ltd. USD Notes 22/29	USD	2.000,0	% 136,77	2.735.400,00	0,40
Niederlande					4.720.718,40	0,69
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	4.800,0	% 98,35	4.720.718,40	0,69
USA					137.241.735,59	20,10
US05464CAB72	0.5000 % Axon Enterprise Inc. USD Notes 22/27	USD	1.230,0	% 229,58	2.823.879,18	0,41
US09711GKA21	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	7.500,0	% 102,43	7.682.250,00	1,13
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	8.715,0	% 99,69	8.687.982,11	1,27
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	7.505,0	% 97,71	7.332.930,39	1,07
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	4.450,0	% 94,08	4.186.779,61	0,61
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	5.790,0	% 125,33	7.256.607,00	1,06
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	1.295,0	% 112,37	1.455.191,50	0,21
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	1.805,0	% 102,35	1.847.417,50	0,27
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	7.160,0	% 103,04	7.377.783,00	1,08
US55405YAC49	0.0000 % MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2029	USD	7.835,0	% 88,90	6.965.484,24	1,02
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.000,0	% 104,20	5.209.841,50	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1046

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US595112CE14	5.8000 %	Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	5.500,0	% 102,40	5.632.056,65	0,83
US65339KCY47	3.0000 %	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 24/27	USD	4.815,0	% 116,20	5.595.252,21	0,82
US682189AU93	0.5000 %	ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	6.300,0	% 86,30	5.436.820,56	0,80
US74736KAH41	4.3750 %	Qorvo, Inc. USD Notes 20/29	USD	6.105,0	% 95,56	5.834.090,63	0,86
US816850AF86	1.6250 %	Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	2.795,0	% 120,20	3.359.578,32	0,49
US82452JAD19	0.5000 %	Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	7.120,0	% 100,79	7.176.579,36	1,05
US83304AAB26	0.7500 %	Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	2.800,0	% 96,05	2.689.457,15	0,39
US84921RAB69	0.0000 %	Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	5.295,0	% 117,32	6.211.953,68	0,91
US88033GDK31	6.1250 %	Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	6.115,0	% 99,19	6.065.315,63	0,89
US902252AB17	0.2500 %	Tyler Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	6.380,0	% 120,49	7.687.481,28	1,13
US90353TAJ97	0.0000 %	Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	7.255,0	% 106,75	7.744.523,87	1,14
US925550AH86	1.6250 %	Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	7.125,0	% 107,64	7.669.272,77	1,12
US98980GAB86	0.1250 %	Zscaler Inc. USD Notes 20/25	USD	4.045,0	% 131,35	5.313.207,45	0,78
Partizipationsscheine						5.279.574,40	0,77
Taiwan						4.319.236,56	0,63
US8740391003		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	26.776	USD 161,31	4.319.236,56	0,63
Niederlande						960.337,84	0,14
USN070592100		ASML Holding NV (NVDR's)	Stk	1.457	USD 659,12	960.337,84	0,14
REITs (Real Estate Investment Trusts)						13.128.407,12	1,92
USA						13.128.407,12	1,92
US03027X1000		American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	24.416	USD 216,65	5.289.726,40	0,77
US29444U7000		Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	7.145	USD 800,00	5.716.000,00	0,84
US42250P1030		Healthpeak Properties Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	104.772	USD 20,26	2.122.680,72	0,31
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						136.197.754,09	19,95
Obligationen						136.197.754,09	19,95
Kaimaninseln						7.352.953,47	1,08
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	6.220,0	% 118,21	7.352.953,47	1,08
USA						128.844.800,62	18,87
US00827BAC00	0.7500 %	Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.330,0	% 88,49	3.831.728,41	0,56
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	4.025,0	% 100,36	4.039.389,38	0,59
US038169AA62	2.7500 %	Applied Digital Corp. USD Notes 24/30	USD	4.200,0	% 85,28	3.581.756,51	0,52
US05464CAD39	6.2500 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	5.330,0	% 100,54	5.358.907,79	0,79
US093712AL17	3.0000 %	Bloom Energy Corp. USD Notes 24/29	USD	4.975,0	% 124,76	6.207.007,51	0,91
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	5.225,0	% 100,27	5.239.342,63	0,77
US16115QAG55	9.5000 %	Chart Industries, Inc. USD Notes 22/31	USD	8.160,0	% 106,89	8.722.313,76	1,28
US902104AC24	5.0000 %	Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	5.500,0	% 95,54	5.254.896,90	0,77
US23804LAC72	0.0000 %	Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	7.915,0	% 87,15	6.897.701,35	1,01
US25389JAX46	1.8750 %	Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	7.520,0	% 98,47	7.405.317,67	1,08
US29365BAB99	5.9500 %	Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.500,0	% 99,58	5.476.896,70	0,80
US35908MAD20	8.7500 %	Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	3.925,0	% 105,32	4.133.872,80	0,61
US668771AL22	7.1250 %	Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.870,0	% 102,19	5.998.611,41	0,88
US43284MAA62	5.0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	5.130,0	% 93,46	4.794.668,83	0,70
US46284VAP67	7.0000 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	5.625,0	% 102,30	5.754.448,13	0,84
US55306NAA28	1.2500 %	MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	3.180,0	% 89,82	2.856.271,45	0,42
US62886EBA55	5.1250 %	NCR Voyix Corp. USD Notes 21/29	USD	3.630,0	% 94,98	3.447.662,20	0,51
US82453AAB35	6.7500 %	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.740,0	% 100,86	5.789.203,28	0,85
US87157DAH26	0.7500 %	Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	8.105,0	% 93,56	7.582.823,38	1,11
US90279XAA00	6.8750 %	UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	5.875,0	% 101,43	5.959.135,88	0,87
US95041AAD00	3.1250 %	Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	6.955,0	% 131,89	9.172.986,64	1,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US95081QAP90	7.2500 %	WESCO Distribution, Inc. USD Notes 20/28	USD	6.020,0	101,25	6.095.490,56	0,89
US98379KAB89	7.1250 %	XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	5.110,0	102,63	5.244.367,45	0,77
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						29.033.307,52	4,25
Obligationen						29.033.307,52	4,25
Australien						4.598.731,86	0,67
US46270CAA71	3.2500 %	IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	6.240,0	73,70	4.598.731,86	0,67
USA						24.434.575,66	3,58
US090043AE04	0.0000 %	Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	5.670,0	81,95	4.646.565,00	0,68
US40171VAB62	1.2500 %	Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	7.420,0	103,15	7.653.444,63	1,12
US465741AP18	1.3750 %	Itron, Inc. USD Notes 24/30	USD	7.180,0	103,53	7.433.573,19	1,09
US833445AC37	0.0000 %	Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	4.060,0	115,79	4.700.992,84	0,69
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						667.539.687,83	97,75
Einlagen bei Kreditinstituten						12.943.938,52	1,90
Täglich fällige Gelder						12.943.938,52	1,90
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.744.430,79	1,87
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			199.507,73	0,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						12.943.938,52	1,90

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.881.004,05	0,27
Devisentermingeschäfte				1.881.004,05	0,27
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-1.590.366,25		4.421,02	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-1.822.119,83		-30,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-4.263.612,21		-65.480,91	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-380.892,24		-7.103,41	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-479.485,30		245,01	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-8.484.569,84		10.493,82	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-1.532.856,98		3.273,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-43.401.278,60		1.785.466,01	0,26
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3.620.748,73		138.476,23	0,02
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-164,13		-0,52	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-1.917.490,31		11.243,83	0,00
Anlage in Derivaten				1.881.004,05	0,27
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				566.391,74	0,08
Teilfondsvermögen				682.931.022,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	7,83	8,50	7,45
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	7,21	7,90	7,07
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	7,78	8,44	7,39
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	7,24	7,93	7,06
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	8,14	8,84	7,68
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	87,76	93,10	78,14
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	1.030,12	1.042,85	895,00
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	8,08	8,77	7,64
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	8,17	8,87	7,78
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	7,59	8,32	7,42
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	16,07	16,91	14,00
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	7,90	8,58	7,54
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	7,41	8,11	7,25
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	8,18	8,87	7,69
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	92,24	101,63	91,29
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	7,59	8,32	7,36
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	16,15	17,01	13,97
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	90,63	100,15	90,51
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	93,93	103,98	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2L/ISIN: LU2962964495	895,37	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,47	10,99	8,97
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.725,76	1.808,05	1.469,37
Aktienumlauf in Stück		22.320.234	13.441.435	13.954.625
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	1.233.397	384.763	654.039
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	279.445	13.956	242.968
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	869.087	781.059	1.560.691
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	323.415	344.953	430.354
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	129.207	116.083	410.888
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	407.117	2.178	1.446
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	11	11	7
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	306.555	125.517	253.921
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	2.018.691	1.615.958	1.991.077
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	909.127	77.469	77.386
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	1.791.523	1.641.716	1.727.598
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	110.672	112.082	136.035
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	158.135	117.354	82.702
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	1.287.869	1.419.718	1.761.442
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	351.198	127.838	16.287
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	5.926.312	2.164.534	1.273.217
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	2.360.598	2.120.948	2.832.132
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	1.471.218	2.149.307	347.342

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	2.253.528	11	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 Y2L/ISIN: LU2962964495	1	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	45.290	59.094	88.061
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	87.837	66.886	66.897
Teilfondsvermögen in Mio. USD		682,9	430,1	213,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	42,55
Aktien USA	37,92
Anleihen Kaimaninseln	2,53
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	1,92
Aktien sonstiger Länder	7,64
Obligationen sonstiger Länder	4,42
Partizipationsscheine sonstige Länder	0,77
Sonstige Vermögenswerte	2,25
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.180.516,06
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	250.707,83
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	826.884,31
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	44,77
Summe der Erträge	4.258.152,97
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-106.711,49
Pauschalvergütung	-4.279.247,60
Sonstige Kosten	-2.330,30
Summe der Aufwendungen	-4.388.289,39
Nettoertrag/-verlust	-130.136,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.273.782,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-768.882,82
- Devisen	190.896,23
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	11.565.659,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-63.851.305,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.588.209,32
- Devisen	-535,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-50.697.971,15

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 693.127.267,80)	667.539.687,83
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.943.938,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.440.933,94
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	140.464,32
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	223.368,20
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.953.618,95
Gesamtvermögen	685.242.011,76
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.080.123,64
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.158.251,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-72.614,90
Gesamtverbindlichkeiten	-2.310.989,62
Teilfondsvermögen	682.931.022,14

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	430.066.874,35
Mittelzuflüsse	457.927.192,08
Mittelrückflüsse	-140.353.909,51
Ausschüttung	-14.011.163,63
Betriebsergebnis	-50.697.971,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	682.931.022,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.441.435
- ausgegeben	13.313.389
- zurückgenommen	-4.434.591
- am Ende des Berichtszeitraums	22.320.233

Allianz Global Metals and Mining

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					721.819.958,35	97,38
Aktien					709.051.217,23	95,66
Australien					105.270.690,61	14,20
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	Stk	2.119.227	AUD 38,20	46.797.561,36	6,31
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	Stk	1.364.986	AUD 15,37	12.127.867,56	1,64
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Stk	1.259.633	AUD 5,11	3.720.894,11	0,50
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	Stk	431.820	AUD 115,49	28.828.995,84	3,89
AU000000S320	South32 Ltd.	Stk	7.411.313	AUD 3,22	13.795.371,74	1,86
Kanada					231.251.726,37	31,20
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	Stk	297.128	CAD 153,79	29.415.572,90	3,97
CA11777Q2099	B2Gold Corp.	Stk	1.954.315	CAD 4,15	5.220.935,12	0,71
CA13321L1085	Cameco Corp.	Stk	137.125	USD 41,47	5.253.023,70	0,71
CA14071L1085	Capstone Copper Corp.	Stk	1.521.752	CAD 7,73	7.572.320,89	1,02
CA2960061091	ERO Copper Corp.	Stk	686.153	CAD 17,52	7.738.569,78	1,04
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	Stk	244.528	CAD 222,56	35.033.323,78	4,73
CA4436281022	Hudbay Minerals, Inc.	Stk	2.475.876	CAD 10,99	17.515.890,31	2,36
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A	Stk	1.921.668	CAD 13,20	16.328.937,40	2,20
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	2.125.241	USD 12,38	24.309.469,36	3,28
CA5503721063	Lundin Mining Corp.	Stk	2.791.435	CAD 11,92	21.419.503,98	2,89
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Class B	Stk	867.950	USD 37,13	29.768.118,41	4,02
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Stk	447.213	CAD 110,03	31.676.060,74	4,27
Chile					21.487.439,83	2,90
GB0000456144	Antofagasta PLC	Stk	1.067.557	GBP 16,84	21.487.439,83	2,90
China					23.718.345,83	3,20
CNE10000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	31.211.000	HKD 6,40	23.718.345,83	3,20
Frankreich					4.411.088,50	0,59
FR0000131757	Eramet SA	Stk	86.918	EUR 50,75	4.411.088,50	0,59
Deutschland					12.534.412,25	1,69
DE0006766504	Aurubis AG	Stk	142.033	EUR 88,25	12.534.412,25	1,69
Japan					37.051.226,28	5,00
JP3381000003	Nippon Steel Corp.	Stk	1.160.700	JPY 3.195,00	22.983.423,07	3,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Stk	699.500	JPY 3.245,00	14.067.803,21	1,90
Norwegen					29.175.026,95	3,94
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	5.517.369	NOK 60,16	29.175.026,95	3,94
Polen					9.438.444,45	1,27
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz SA	Stk	311.194	PLN 126,90	9.438.444,45	1,27
Südafrika					11.455.401,38	1,55
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	Stk	1.806.346	ZAR 125,50	11.455.401,38	1,55
Schweden					40.566.710,73	5,47
SE0020050417	Boliden AB	Stk	765.394	SEK 328,20	23.211.140,76	3,13
SE0000171100	SSAB AB Class A	Stk	3.007.212	SEK 62,46	17.355.569,97	2,34
Vereinigtes Königreich					107.176.635,58	14,46
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	1.497.055	GBP 21,84	39.090.468,04	5,27
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti UK Ltd.	Stk	924.449	USD 36,67	31.307.956,29	4,23
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	Stk	584.727	CAD 33,93	12.771.521,60	1,72
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Stk	440.194	GBP 45,62	24.006.689,65	3,24
USA					75.514.068,47	10,19
US1858991011	Cleveland-Cliffs, Inc.	Stk	1.464.222	USD 8,45	11.424.872,90	1,54
US6516391066	Newmont Corp.	Stk	452.974	USD 47,67	19.945.392,58	2,69
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	226.556	USD 120,91	25.302.429,75	3,42
US7802871084	Royal Gold, Inc.	Stk	126.848	USD 160,81	18.841.373,24	2,54
Partizipationsscheine					12.768.741,12	1,72
Südafrika					12.768.741,12	1,72
US38059T1060	Gold Fields Ltd. (ADR's)	Stk	630.948	USD 21,91	12.768.741,12	1,72

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					14.606.631,43	1,97
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					14.606.631,43	1,97
FR0013106713	Allianz Securicash SRI - Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	92 EUR	158.926,66	14.606.631,43	1,97
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					736.426.589,78	99,35
Einlagen bei Kreditinstituten					2.961.257,76	0,40
Täglich fällige Gelder					2.961.257,76	0,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.961.257,76	0,40
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.961.257,76	0,40
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.873.465,13	0,25
Teilfondsvermögen					741.261.312,67	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	57,72	63,07	58,84
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	68,66	73,80	67,45
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	95,69	102,99	94,57
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	885,52	968,52	901,32
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	580,96	633,78	589,64
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	777,40	831,97	753,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	114,80	122,94	111,51
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	1.046,92	1.118,73	1.010,26
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	11,54	12,83	11,09
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1.177,13	1.304,35	1.119,84
Aktienumlauf in Stück		2.011.053	1.939.584	2.287.586
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	390.451	384.985	391.390
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	749.386	675.773	976.126
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	11	12	10
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	489.584	500.516	460.784
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	1.498	1.725	1.764
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	261.624	256.840	338.350
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	71.785	75.740	88.242
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	20.011	20.872	17.897
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	26.702	23.120	13.022
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		741,3	806,6	788,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kanada	31,20
Vereinigtes Königreich	14,46
Australien	14,20
USA	10,19
Schweden	5,47
Japan	5,00
Norwegen	3,94
Südafrika	3,27
China	3,20
Chile	2,90
Frankreich	2,56
Sonstige Länder	2,96
Sonstige Vermögenswerte	0,65
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	13.717,74
- negativer Zinssatz	-41,89
Dividenden	6.688.273,33
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	615,22
Summe der Erträge	6.702.564,40
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-50.070,05
Pauschalvergütung	-2.684.742,08
Sonstige Kosten	-7.693,48
Summe der Aufwendungen	-2.742.505,61
Nettoertrag/-verlust	3.960.058,79
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.181.073,90
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-37,15
- Devisen	148.784,50
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	11.289.880,04
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-63.672.842,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	25.898,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-52.357.063,80

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 678.159.001,94)	736.426.589,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.961.257,76
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.553.645,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	217.710,06
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	743.159.203,19
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.404.047,68
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-493.842,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.897.890,52
Teilfondsvermögen	741.261.312,67

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	806.619.294,98
Mittelzuflüsse	76.925.504,25
Mittelrückflüsse	-79.149.735,75
Ausschüttung	-10.776.687,01
Betriebsergebnis	-52.357.063,80
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	741.261.312,67

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.939.584
- ausgegeben	682.258
- zurückgenommen	-610.789
- am Ende des Berichtszeitraums	2.011.053

Allianz Global Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					11.525.164,40	91,77
Aktien					5.896.510,60	46,95
Australien					5.510,31	0,05
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	2.644 AUD	3,33	5.510,31	0,05
Österreich					6.336,53	0,05
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	62 EUR	94,40	6.336,53	0,05
Bermudas					30.444,81	0,24
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	279 USD	86,49	24.130,30	0,19
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	64 USD	98,66	6.314,51	0,05
Kanada					82.095,76	0,65
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	51 CAD	68,40	2.431,19	0,02
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Stk	150 CAD	46,63	4.874,73	0,04
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	118 CAD	136,99	11.265,86	0,09
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	2.386 CAD	17,88	29.732,50	0,23
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	155 CAD	198,30	21.421,40	0,17
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	1.515 CAD	4,72	4.983,66	0,04
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	276 CAD	38,40	7.386,42	0,06
Dänemark					3.127,21	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	46 DKK	468,50	3.127,21	0,03
Finnland					43.812,57	0,35
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	123 EUR	58,90	7.843,47	0,06
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	6.928 EUR	4,80	35.969,10	0,29
Frankreich					44.232,31	0,35
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	681 EUR	32,46	23.932,25	0,19
FR0010208488	Engie SA	Stk	811 EUR	18,05	15.848,42	0,13
FR0000120966	Societe BIC SA	Stk	66 EUR	62,30	4.451,64	0,03
Deutschland					71.579,98	0,57
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	174 EUR	216,30	40.746,81	0,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	265 EUR	39,23	11.255,17	0,09
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	300 EUR	55,60	18.058,59	0,14
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	117 EUR	12,00	1.519,41	0,01
Hongkong					24.430,35	0,20
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	500 HKD	68,60	4.409,39	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	4.000 HKD	14,62	7.517,82	0,06
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	11.000 HKD	7,14	10.096,61	0,08
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	1.500 HKD	12,48	2.406,53	0,02
Irland					114.158,59	0,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	24 USD	301,74	7.241,84	0,06
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Stk	196 USD	127,20	24.931,11	0,20
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	173 USD	140,92	24.379,49	0,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	175 USD	329,18	57.606,15	0,46
Italien					154.819,88	1,23
IT0001233417	A2A SpA	Stk	8.846 EUR	2,25	21.500,63	0,17
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	3.255 EUR	7,18	25.295,44	0,20
IT0003128367	Enel SpA	Stk	4.344 EUR	7,56	35.564,31	0,28
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	437 EUR	5,47	2.589,85	0,02
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Stk	852 EUR	16,41	15.132,26	0,12
IT0003874101	PRADA SpA	Stk	600 HKD	54,15	4.176,71	0,04
IT0005282865	Reply SpA	Stk	23 EUR	153,30	3.817,31	0,03
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	564 EUR	51,93	31.709,20	0,25
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	963 EUR	14,42	15.034,17	0,12
Japan					305.613,30	2,43
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	2.200 JPY	1.047,00	15.455,43	0,12
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	500 JPY	1.151,50	3.863,19	0,03
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	400 JPY	2.694,00	7.230,52	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	700	JPY 4,645,00	21.817,02	0,17
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	900	JPY 4,938,00	29.819,84	0,24
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	300	JPY 2.382,50	4.795,85	0,04
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	100	JPY 4.580,00	3.073,10	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	200	JPY 2.565,00	3.442,14	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	1.800	JPY 2.011,00	24.288,25	0,19
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	700	JPY 4.051,00	19.027,07	0,15
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	300	JPY 2.592,00	5.217,57	0,04
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	500	JPY 3.145,00	10.551,21	0,08
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	600	JPY 1.606,00	6.465,60	0,05
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.	Stk	700	JPY 3.054,00	14.344,28	0,11
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	900	JPY 4.921,00	29.717,18	0,24
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	4.900	JPY 908,20	29.859,97	0,24
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	2.000	JPY 871,00	11.688,53	0,09
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	600	JPY 1.173,00	4.722,38	0,04
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	1.500	JPY 2.466,00	24.819,67	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	1.200	JPY 3.795,00	30.556,58	0,24
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	400	JPY 1.810,00	4.857,92	0,04
Norwegen					39.020,41	0,31
NO0010161896	DNB Bank ASA	Stk	773	NOK 274,80	20.214,15	0,16
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	3.285	NOK 60,16	18.806,26	0,15
Singapur					90.185,27	0,72
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	1.300	SGD 46,47	45.040,82	0,36
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	3.500	SGD 17,30	45.144,45	0,36
Südafrika					6.473,45	0,05
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	1.035	GBP 4,83	6.473,45	0,05
Spanien					45.582,09	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	2.599	EUR 15,05	42.347,78	0,34
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	65	EUR 45,96	3.234,31	0,02
Schweiz					229.806,85	1,83
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	964	CHF 45,33	49.614,67	0,40
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	11	CHF 543,00	6.781,72	0,06
CH0360674466	Galenica AG	Stk	60	CHF 79,65	5.426,06	0,04
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	6	CHF 3.827,00	26.070,96	0,21
CH0012214059	Holcim AG	Stk	51	CHF 95,18	5.511,42	0,04
CH0012005267	Novartis AG	Stk	764	CHF 98,32	85.286,95	0,68
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	137	CHF 293,20	45.607,04	0,36
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	32	CHF 151,60	5.508,03	0,04
Niederlande					49.908,31	0,40
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	15	EUR 611,80	9.935,47	0,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	818	EUR 34,63	30.668,58	0,24
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	841	EUR 5,12	4.657,25	0,04
NL0011821392	Signify NV	Stk	217	EUR 19,78	4.647,01	0,04
Vereinigtes Königreich					316.353,36	2,52
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	734	GBP 36,17	34.364,73	0,27
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	657	GBP 18,73	15.928,38	0,13
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	72	GBP 112,72	10.505,42	0,08
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	1.250	GBP 4,39	7.099,78	0,06
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	156	GBP 24,38	4.922,96	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	2.017	GBP 14,71	38.404,92	0,30
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	585	GBP 19,43	14.712,86	0,12
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	2.825	EUR 3,16	9.655,64	0,08
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	134	GBP 50,15	8.698,49	0,07
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Stk	48	USD 35,67	1.712,36	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	1.496	GBP 2,49	4.813,95	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	5.021	GBP 3,48	22.620,73	0,18
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	8.310	GBP 4,51	48.468,61	0,39
GB0032089863	Next PLC	Stk	100	GBP 110,05	14.244,87	0,11
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	594	GBP 4,28	3.290,78	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	854	GBP	7,44	8.224,30	0,06
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	532	GBP	12,24	8.425,27	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	1.091	GBP	12,12	17.108,69	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	10.105	GBP	3,30	43.150,62	0,34
Uruguay					4.061,32	0,03	
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	2	USD	2.030,66	4.061,32	0,03
USA					4.228.957,94	33,67	
US88579Y1010	3M Co.	Stk	313	USD	143,61	44.949,57	0,36
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	379	USD	129,71	49.159,34	0,39
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	28	USD	203,55	5.699,26	0,05
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	80	USD	382,43	30.594,52	0,24
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	114	USD	101,23	11.540,47	0,09
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stk	10	USD	266,18	2.661,78	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	996	USD	153,02	152.406,12	1,21
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	916	USD	154,73	141.735,88	1,13
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	200	USD	28,46	5.691,21	0,05
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	1.627	USD	191,08	310.890,22	2,48
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Stk	162	USD	90,18	14.608,66	0,12
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Stk	37	USD	106,05	3.923,88	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	122	USD	216,05	26.357,84	0,21
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	375	USD	143,83	53.935,12	0,43
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	176	USD	77,28	13.600,84	0,11
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	11	USD	138,36	1.522,00	0,01
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	3.151	USD	27,94	88.040,42	0,70
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	24	USD	259,41	6.225,75	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	217	USD	298,27	64.725,23	0,52
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	157	USD	40,90	6.421,20	0,05
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	295	USD	98,52	29.062,05	0,23
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	171	USD	69,77	11.930,99	0,09
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	338	USD	128,36	43.385,54	0,35
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	75	USD	59,53	4.464,72	0,04
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	136	USD	26,70	3.631,35	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	143	USD	76,73	10.972,70	0,09
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Stk	224	USD	100,27	22.460,57	0,18
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	43	USD	49,49	2.127,89	0,02
US1255231003	Cigna Group	Stk	58	USD	322,28	18.692,08	0,15
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	35	USD	98,66	3.453,25	0,03
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	897	USD	60,34	54.127,39	0,43
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	61	USD	69,77	4.256,08	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	216	USD	92,03	19.878,70	0,16
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	1.601	USD	36,31	58.130,28	0,46
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	16	USD	321,36	5.141,68	0,04
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	22	USD	160,60	3.533,27	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	19	USD	171,93	3.266,60	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	155	USD	311,35	48.259,38	0,38
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	99	USD	66,57	6.590,36	0,05
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	145	USD	204,10	29.594,54	0,24
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	515	USD	48,01	24.724,34	0,20
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	162	USD	247,39	40.077,04	0,32
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	163	USD	428,33	69.817,46	0,56
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	108	USD	815,52	88.076,02	0,70
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	8	USD	367,72	2.941,74	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	293	USD	34,40	10.079,20	0,08
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	48	USD	99,92	4.796,32	0,04
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Stk	195	USD	36,39	7.095,67	0,06
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	760	USD	44,33	33.690,77	0,27
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	343	USD	96,60	33.133,80	0,26
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	95	USD	37,71	3.582,14	0,03
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	486	USD	20,25	9.839,76	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1062

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	556 USD	46,28	25.733,47	0,20
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	683 USD	110,84	75.703,57	0,60
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	157 USD	177,36	27.845,44	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	35 USD	538,50	18.847,62	0,15
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	104 USD	173,45	18.039,11	0,14
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	88 USD	32,91	2.895,89	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	15 USD	339,25	5.088,77	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	89 USD	43,11	3.836,83	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	105 USD	355,11	37.286,10	0,30
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	367 USD	133,84	49.120,23	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	63 USD	487,66	30.722,54	0,24
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	706 USD	162,32	114.596,84	0,91
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	60 USD	243,81	14.628,59	0,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	626 USD	240,79	150.731,90	1,20
US4824801009	KLA Corp.	Stk	60 USD	667,87	40.072,46	0,32
US5006432000	Korn Ferry	Stk	32 USD	67,50	2.160,04	0,02
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	717 USD	71,99	51.618,85	0,41
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	126 USD	90,77	11.437,25	0,09
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	199 USD	226,48	45.069,21	0,36
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	61 USD	536,01	32.696,90	0,26
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	17 USD	571,84	9.721,24	0,08
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	1.158 USD	24,19	28.015,03	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	786 USD	375,58	295.206,04	2,35
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	459 USD	114,35	52.486,51	0,42
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	413 USD	25,29	10.446,08	0,08
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	189 USD	87,65	16.565,59	0,13
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	18 USD	925,91	16.666,42	0,13
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	989 USD	48,57	48.039,28	0,38
US6658591044	Northern Trust Corp.	Stk	115 USD	96,32	11.077,29	0,09
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	2.555 USD	108,74	277.825,09	2,21
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	77 USD	193,84	14.925,55	0,12
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	731 USD	7,19	5.254,70	0,04
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	61 USD	68,93	4.204,67	0,03
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	243 USD	148,00	35.964,29	0,29
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	250 USD	170,42	42.604,76	0,34
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	157 USD	166,60	26.156,47	0,21
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	161 USD	26,19	4.215,87	0,03
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	272 USD	151,42	41.186,75	0,33
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	15 USD	165,91	2.488,62	0,02
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	45 USD	213,85	9.623,10	0,08
US7611521078	ResMed, Inc.	Stk	29 USD	218,07	6.324,04	0,05
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	32 USD	267,68	8.565,61	0,07
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Stk	91 USD	72,97	6.640,67	0,05
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	55 USD	790,98	43.503,85	0,35
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Stk	322 USD	11,01	3.543,82	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	695 USD	51,98	36.129,12	0,29
US87612E1064	Target Corp.	Stk	369 USD	103,65	38.246,85	0,30
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	55 USD	82,08	4.514,20	0,04
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	463 USD	261,31	120.986,45	0,96
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	315 USD	28,90	9.104,20	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	27 USD	495,91	13.389,53	0,11
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	83 USD	117,21	9.728,03	0,08
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	90 USD	261,79	23.561,10	0,19
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	203 USD	64,96	13.187,51	0,10
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	131 USD	98,14	12.856,17	0,10
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	72 USD	61,84	4.452,47	0,04
US9029733048	U.S. Bancorp	Stk	126 USD	41,90	5.279,50	0,04
US9037311076	UL Solutions, Inc. Class A	Stk	216 USD	55,22	11.926,79	0,09
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	146 USD	69,63	10.166,42	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B		Stk	432 USD	108,73	46.970,45	0,37
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Stk	266 USD	511,65	136.099,87	1,08
US91529Y1064	Unum Group		Stk	201 USD	79,32	15.943,32	0,13
US91688F1049	Upwork, Inc.		Stk	756 USD	13,10	9.901,87	0,08
US9202531011	Valmont Industries, Inc.		Stk	41 USD	287,10	11.771,05	0,09
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A		Stk	64 USD	232,22	14.862,03	0,12
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.		Stk	1.874 USD	44,55	83.483,13	0,66
US9311421039	Walmart, Inc.		Stk	161 USD	84,43	13.592,62	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co.		Stk	151 USD	70,09	10.583,46	0,08
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A		Stk	89 USD	278,40	24.777,89	0,20
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.		Stk	304 USD	74,20	22.557,97	0,18
Obligationen						5.576.950,58	44,41
Australien						357.628,42	2,85
AU3SG0002462	2.2500 %	Tasmanian Public Finance Corp. AUD Bonds 21/32	AUD	100,0 %	85,89	53.755,86	0,43
XS2342206591	0.7660 %	Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	97,34	105.380,48	0,84
US961214DF70	4.3220 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	200,0 %	99,25	198.492,08	1,58
Britische Jungferneineln						200.271,90	1,59
USG3925DAD24	4.8750 %	Gerdau Trade, Inc. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	100,14	200.271,90	1,59
Kanada						232.103,09	1,85
AU3CB0278554	1.5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0 %	97,17	121.623,94	0,97
XS2782117464	3.1910 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,05	110.479,15	0,88
Chile						305.772,40	2,44
XS2645248225	4.1250 %	Chile Government International EUR Bonds 23/34	EUR	100,0 %	100,91	109.245,74	0,87
USP37110AK24	3.7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,26	196.526,66	1,57
Kolumbien						162.459,74	1,29
US195325DS19	3.1250 %	Colombia Government International USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	81,23	162.459,74	1,29
Frankreich						43.804,45	0,35
FR001400XJ3	3.7500 %	French Republic Government OAT EUR Bonds 25/56	EUR	43,0 %	94,09	43.804,45	0,35
Deutschland						396.673,97	3,16
DE000AAR0264	0.5000 %	Aareal Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	95,50	103.387,77	0,82
DE0001135481	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	40,0 %	92,45	40.038,11	0,32
DE0001102515	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	60,0 %	76,10	49.431,81	0,40
XS2381272207	1.3750 %	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	91,93	99.533,20	0,79
DE000A3E5WW4	1.3750 %	Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,32	104.283,08	0,83
Ungarn						160.195,29	1,28
XS2680932907	5.3750 %	Hungary Government International EUR Bonds 23/33	EUR	50,0 %	104,55	56.597,78	0,45
XS2232045463	1.5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	95,69	103.597,51	0,83
Italien						146.759,94	1,17
IT0004286966	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	42,0 %	109,92	49.981,12	0,40
IT0005534141	4.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	40,0 %	100,04	43.321,57	0,34
IT0005611055	3.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	49,0 %	100,77	53.457,25	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Japan						437.732,07	3,49
JP1051671Q49	0.4000 %	Japan Government Five Year JPY Bonds 24/29 S.167	JPY	5.000,0 %	97,62	32.752,21	0,26
JP1400131L54	0.5000 %	Japan Government Forty Year JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	10.000,0 %	52,69	35.355,12	0,28
JP1103581L42	0.1000 %	Japan Government Ten Year JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	1.500,0 %	95,19	9.580,79	0,08
JP1103741Q44	0.8000 %	Japan Government Ten Year JPY Bonds 24/34 S.374	JPY	30.000,0 %	95,09	191.407,39	1,52
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government Thirty Year JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	20.000,0 %	82,20	110.316,03	0,88
JP1201871Q14	1.3000 %	Japan Government Twenty Year JPY Bonds 24/43 S.187	JPY	10.000,0 %	86,92	58.320,53	0,47
Mexiko						81.472,81	0,65
XS2363910436	2.2500 %	Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	100,0 %	75,25	81.472,81	0,65
Rumänien						168.285,34	1,34
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	50,0 %	83,69	45.305,70	0,36
XS2201851685	4.0000 %	Romania Government International USD Bonds 20/51	USD	200,0 %	61,49	122.979,64	0,98
Serbien						84.650,34	0,67
XS2308620793	1.6500 %	Serbia International EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	78,19	84.650,34	0,67
Südafrika						198.544,34	1,58
US836205AT15	4.8750 %	Republic of South Africa Government Inter- national USD Bonds 16/26	USD	200,0 %	99,27	198.544,34	1,58
Spanien						173.891,13	1,38
ES0000012L60	3.9000 %	Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	40,0 %	102,31	44.307,65	0,35
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	20,0 %	98,33	21.291,31	0,17
XS2753311393	4.0550 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	100,03	108.292,17	0,86
Niederlande						170.740,62	1,36
USN30707AE88	4.7500 %	Enel Finance International NV USD Notes 17/47	USD	200,0 %	85,37	170.740,62	1,36
Vereinigtes Königreich						675.911,64	5,38
XS1748699011	3.2500 %	Barclays PLC GBP MTN 18/33	GBP	100,0 %	84,17	108.951,19	0,87
XS2119468572	1.8740 %	British Telecommunications PLC EUR FLR- Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,30	107.506,87	0,86
XS2283175516	1.4560 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	97,53	195.061,02	1,55
GB00B3KJDS62	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	10,5 %	92,85	12.619,83	0,10
GB00BPSNBB36	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	36,0 %	86,85	40.472,56	0,32
US92857WBV19	3.2500 %	Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 21/81	USD	100,0 %	96,76	96.759,56	0,77
XS2385755835	1.5000 %	Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	100,0 %	88,49	114.540,61	0,91
USA						1.580.053,09	12,58
US031162CS70	3.3750 %	Amgen, Inc. USD Notes 20/50	USD	100,0 %	70,42	70.422,03	0,56
US00206RDJ86	4.5000 %	AT&T, Inc. USD Notes 16/48	USD	300,0 %	83,28	249.853,05	1,99
AU3CB0282671	1.5500 %	General Motors Financial Co., Inc. AUD MTN 21/25	AUD	200,0 %	98,67	123.505,01	0,98
US912810PW27	4.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	34,0 %	100,84	34.285,00	0,27
US912810PX00	4.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	100,0 %	102,09	102.094,51	0,81
US912810QA97	3.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	42,0 %	91,32	38.352,56	0,31
US912828K742	2.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/25	USD	107,4 %	99,18	106.516,04	0,85
US912810RX81	3.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	350,0 %	76,94	269.272,96	2,14
US91282CFL00	3.8750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/29	USD	260,0 %	99,88	259.689,22	2,07
US91282CFT36	4.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/29	USD	260,0 %	100,38	260.995,31	2,08
US91282CCS89	0.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	USD	77,0 %	84,50	65.067,40	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
REITs (Real Estate Investment Trusts)					51.703,22	0,41
Frankreich					15.552,74	0,12
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	464 EUR	30,96	15.552,74	0,12
Vereinigtes Königreich					16.545,17	0,13
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	1.927 GBP	3,73	9.313,75	0,07
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	1.013 GBP	5,52	7.231,42	0,06
USA					19.605,31	0,16
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	164 USD	20,04	3.286,56	0,03
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	625 USD	26,11	16.318,75	0,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					11.525.164,40	91,77
Einlagen bei Kreditinstituten					1.057.672,53	8,42
Täglich fällige Gelder					1.057.672,53	8,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			738.569,81	5,88
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			319.102,72	2,54
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.057.672,53	8,42

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-44.316,24	-0,35
Futuresgeschäfte					-44.316,24	-0,35
Gekaufte Bondterminkontrakte					5.273,44	0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	5 USD	111,60	5.273,44	0,04	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-71.084,46	-0,57
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	16 EUR	5.211,00	-22.762,70	-0,18	
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	3 GBP	8.586,50	-3.630,79	-0,03	
iBoxx iShares Investment Grade Corporate Bond ETF Index Futures 06/25	Ktr	1 USD	168,25	-310,00	0,00	
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	32 USD	1.103,85	-40.180,00	-0,32	
Swiss Market Index Futures 06/25	Ktr	2 CHF	12.562,00	-4.200,97	-0,04	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-621,28	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-4 JPY	138,33	-1.825,07	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-1 GBP	91,90	1.203,79	0,01	
Verkaufte Index-Futures					22.116,06	0,18
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-5 USD	5.571,38	24.931,25	0,20	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	-1 CAD	1.479,50	-3.010,77	-0,02	
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	-1 AUD	7.876,50	195,58	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-44.093,98	-0,35
Devisentermingeschäfte					-44.093,98	-0,35
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-74,30		2,11	0,00	
Sold AUD / Bought USD - 10 Apr 2025	AUD	-475.000,00		-1.683,56	-0,01	
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-3.520,72		8,29	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-121,06		1,14	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-186,25		4,08	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-18,89		0,10	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-95.266,25		14,67	0,00	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-206,86		0,01	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Apr 2025	EUR	-1.480.000,00		-44.038,68	-0,35
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.800,08		-37,24	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-257,80		0,46	0,00
Sold GBP / Bought USD - 10 Apr 2025	GBP	-216.000,00		-4.701,98	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-2.632,59		-78,77	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-93,39		0,49	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-43.488,00		8,56	0,00
Sold JPY / Bought USD - 10 Apr 2025	JPY	-66.000.000,00		2.127,07	0,02
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-97,52		-0,24	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-558,87		-2,40	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-126,88		3,35	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-29.526,00		-79,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-29.234,19		-106,83	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-266.311,19		544,08	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-21.667,18		895,18	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-49.433,78		2.114,55	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-159.136,13		911,18	0,01
Anlage in Derivaten				-88.410,22	-0,70
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			64.301,08	0,51
Teilfondsvermögen	USD			12.558.727,79	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	7,12	7,54	6,73
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	7,02	7,44	6,61
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	107,88	109,72	99,62
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	7,49	7,95	7,01
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	941,52	974,28	830,27
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	7,42	7,87	6,95
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	7,25	7,70	6,89
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	7,54	8,00	7,08
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.084,33	1.121,92	943,53
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.269,50	1.311,38	1.096,60
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	6.031	6.031	6.031
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	256.534	256.533	278.269
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	482	418	343
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.410	1.495	1.459
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	10	10	2.425
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	5.001	4.979	4.936
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	25.489	27.507	39.985
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	78.222	99.385	122.263

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1	1	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	9.003	9.540	10.597
Teilfondsvermögen in Mio. USD		12,6	13,9	61,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	33,67
Obligationen USA	12,58
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,38
Anleihen Japan	3,49
Obligationen Deutschland	3,16
Obligationen Australien	2,85
Aktien Vereinigtes Königreich	2,52
Anleihen Chile	2,44
Aktien Japan	2,43
Obligationen sonstiger Länder	14,51
Aktien sonstiger Länder	8,33
REITs (Real Estate Investment Trusts) Sonstige Länder	0,41
Sonstige Vermögenswerte	8,23
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.299.557,41)	11.525.164,40
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.057.672,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	55.941,54
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	16.489,21
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	31.604,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.635,32
Gesamtvermögen	12.693.507,06
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.129,67
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-75.920,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-50.729,30
Gesamtverbindlichkeiten	-134.779,27
Teilfondsvermögen	12.558.727,79

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.904.919,80
Mittelzuflüsse	253.065,71
Mittelrückflüsse	-1.122.444,13
Ausschüttung	-24.826,13
Betriebsergebnis	-451.987,46
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	12.558.727,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	405.899
- ausgegeben	8.662
- zurückgenommen	-32.378
- am Ende des Berichtszeitraums	382.183

Allianz Global Opportunistic Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						596.497.691,30	89,21
Obligationen						596.497.691,30	89,21
Argentinien						1.725.555,00	0,26
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Republic Government International Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	2.600,0 %	66,37	1.725.555,00	0,26
Österreich						5.140.464,39	0,77
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	4.600,0 %	103,22	5.140.464,39	0,77
Brasilien						25.745.363,18	3,85
BRSTNCNTF204	10.0000 %	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	175.750,0 %	84,40	25.745.363,18	3,85
Kolumbien						2.580.223,19	0,39
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	2.440,0 %	105,75	2.580.223,19	0,39
Dänemark						3.322.639,43	0,50
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	2.950,0 %	104,03	3.322.639,43	0,50
Frankreich						11.341.821,78	1,70
FR001400IG08	4.1250 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,96	1.688.234,04	0,25
FR001400F7K2	4.0000 %	Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,79	1.685.531,74	0,25
FR0011401728	6.0000 %	Electricite de France SA GBP FLR-MTN 13/undefined	GBP	1.500,0 %	99,85	1.938.630,19	0,29
FR001400CKA4	5.2500 %	Societe Generale SA EUR FLR-MTN 22/32	EUR	2.800,0 %	104,36	3.163.471,62	0,48
FR001400M6F5	4.8750 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	2.500,0 %	105,89	2.865.954,19	0,43
Deutschland						3.672.014,38	0,55
DE000A30VT06	5.0000 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/30	EUR	3.200,0 %	105,99	3.672.014,38	0,55
Hongkong						3.762.041,14	0,56
XS2356311139	0.8800 %	AIA Group Ltd. EUR FLR-Notes 21/33	EUR	3.800,0 %	91,44	3.762.041,14	0,56
Indonesien						4.039.831,65	0,60
XS2895623978	3.6500 %	Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	3.800,0 %	98,20	4.039.831,65	0,60
Irland						6.240.993,31	0,94
US00774MBH79	5.3000 %	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	3.200,0 %	99,78	3.192.841,92	0,48
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	2.700,0 %	104,28	3.048.151,39	0,46
Japan						15.391.844,52	2,30
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	2.790.500,0 %	82,20	15.391.844,52	2,30
Jersey						3.459.868,24	0,52
XS2839195877	4.2500 %	Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 24/36	EUR	3.250,0 %	98,33	3.459.868,24	0,52
Luxemburg						3.772.403,11	0,56
DE000A3KNQA0	1.2500 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/33	EUR	4.200,0 %	82,96	3.772.403,11	0,56
Mexiko						2.789.606,25	0,42
US71654QDC33	6.8400 %	Petroleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	3.050,0 %	91,46	2.789.606,25	0,42
Norwegen						27.266.224,46	4,08
NO0012837642	3.0000 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	151.250,0 %	92,79	13.355.365,64	2,00
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	150.750,0 %	96,97	13.910.858,82	2,08
Paraguay						1.563.925,67	0,23
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	2.050,0 %	76,29	1.563.925,67	0,23
Singapur						2.142.755,55	0,32
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	2.250,0 %	95,23	2.142.755,55	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien						19.213.252,89	2,87
XS2743029840	3.7500 %	Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	101,44	1.427.777,36	0,21
XS2726256113	4.3750 %	CaixaBank SA EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	106,04	2.296.047,03	0,34
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	14.550,0 %	98,33	15.489.428,50	2,32
Schweden						2.406.940,70	0,36
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	2.250,0 %	98,81	2.406.940,70	0,36
Niederlande						17.488.266,19	2,61
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.500,0 %	100,64	1.634.308,19	0,24
XS2306601746	1.8750 %	easyjet FinCo BV EUR MTN 21/28	EUR	5.050,0 %	97,39	5.324.450,99	0,80
US456837BH52	6.1140 %	ING Groep NV USD FLR-Notes 23/34	USD	3.150,0 %	105,14	3.311.867,79	0,49
XS2417090789	3.7500 %	Odido Holding BV EUR Notes 21/29	EUR	1.650,0 %	97,31	1.738.279,98	0,26
XS2193983108	1.9080 %	Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.890,0 %	85,93	5.479.359,24	0,82
Vereinigtes Königreich						56.563.405,08	8,46
XS2779901482	4.1250 %	Anglo American Capital PLC EUR Notes 24/32	EUR	3.200,0 %	102,21	3.541.034,58	0,53
US06738ECV56	5.3350 %	Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	4.950,0 %	97,79	4.840.716,38	0,72
XS2783118131	3.7500 %	easyjet PLC EUR MTN 24/31	EUR	2.850,0 %	100,77	3.109.410,61	0,46
XS2081020872	4.1250 %	Heathrow Finance PLC GBP FLR-Notes 19/29	GBP	3.150,0 %	91,22	3.719.377,83	0,56
XS2525246901	3.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	4.150,0 %	100,91	4.534.083,26	0,68
GB00BPSNBB36	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	32.750,0 %	86,85	36.818.782,42	5,51
USA						376.868.251,19	56,36
US001084AS13	5.8000 %	AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	3.400,0 %	101,38	3.446.935,64	0,51
US06051GKK49	2.9720 %	Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	5.700,0 %	87,94	5.012.363,40	0,75
US14149YBT47	5.7500 %	Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	2.450,0 %	98,22	2.406.433,61	0,36
US161175BM51	5.3750 %	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/38	USD	2.300,0 %	90,94	2.091.557,90	0,31
US172967NU15	4.9100 %	Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	3.400,0 %	98,46	3.347.574,04	0,50
US126650CM08	4.8750 %	CVS Health Corp. USD Notes 15/35	USD	4.500,0 %	94,28	4.242.609,90	0,63
XS2488626883	3.8500 %	Duke Energy Corp. EUR Notes 22/34	EUR	3.190,0 %	98,35	3.396.740,78	0,51
US316773DK32	6.3390 %	Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	4.750,0 %	104,75	4.975.814,53	0,74
US345370DB39	6.1000 %	Ford Motor Co. USD Notes 22/32	USD	3.500,0 %	98,61	3.451.279,65	0,52
US404119CR82	5.9000 %	HCA, Inc. USD Notes 23/53	USD	1.650,0 %	96,29	1.588.824,60	0,24
US46647PEC68	5.3360 %	JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	4.900,0 %	101,14	4.956.031,01	0,74
XS2561647368	4.6250 %	Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	2.950,0 %	105,76	3.377.756,39	0,50
US59156RAP38	6.4000 %	MetLife, Inc. USD Notes 06/36	USD	2.700,0 %	101,49	2.740.176,00	0,41
XS2595028536	4.6560 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 23/29	EUR	3.100,0 %	104,71	3.514.135,92	0,53
US68389XCJ28	6.2500 %	Oracle Corp. USD Notes 22/32	USD	2.800,0 %	106,98	2.995.413,12	0,45
US694308JM04	4.5500 %	Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 20/30	USD	3.400,0 %	96,75	3.289.358,22	0,49
XS2035474126	0.8000 %	Philip Morris International, Inc. EUR Notes 19/31	EUR	6.750,0 %	85,47	6.246.034,45	0,93
US842400HT35	5.9500 %	Southern California Edison Co. USD Notes 22/32	USD	3.200,0 %	102,85	3.291.109,44	0,49
XS2892944815	3.6250 %	Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	3.000,0 %	98,23	3.190.598,06	0,48
US87165BAU70	7.2500 %	Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	3.150,0 %	103,66	3.265.133,98	0,49
US87264ACV52	5.2000 %	T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.790,0 %	100,90	2.815.097,17	0,42
US912797MV69	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 03.04.2025	USD	3.600,0 %	99,98	3.599.156,16	0,54
US912797LN52	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 12.06.2025	USD	9.400,0 %	99,16	9.321.260,90	1,39
US912797PY71	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 25.09.2025	USD	31.500,0 %	98,01	30.872.097,90	4,62

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912810SJ88	2.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	10.000,0	% 64,57	6.457.029,00	0,97
US91282CHP95	1.3750 %	U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes USD Bonds 23/33	USD	46.013,4	% 97,28	44.761.934,25	6,69
US91282CHT18	3.8750 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	4.200,0	% 98,16	4.122.595,26	0,62
US9128285M81	3.1250 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	2.050,0	% 97,48	1.998.317,45	0,30
US91282CFF32	2.7500 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/32	USD	31.450,0	% 91,60	28.807.215,62	4,31
US91282CFV81	4.1250 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/32	USD	56.700,0	% 100,31	56.874.528,27	8,51
US91282CKW00	4.2500 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/31	USD	24.900,0	% 101,28	25.219.225,47	3,77
US91282CLF67	3.8750 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	8.950,0	% 97,59	8.734.360,49	1,31
US91282CLW90	4.2500 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	43.450,0	% 100,42	43.634.319,25	6,53
US91282CJZ59	4.0000 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	5.000,0	% 98,78	4.938.906,00	0,74
US91282CMR96	4.1250 %	U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/32	USD	6.000,0	% 100,44	6.026.132,40	0,90
US91282CGZ86	3.5000 %	U.S. Treasury Notes USD Notes 23/30	USD	19.450,0	% 98,02	19.065.102,01	2,85
XS2123970241	0.6250 %	VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	2.050,0	% 75,35	1.672.377,62	0,25
US95000U3B74	4.8970 %	Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 22/33	USD	3.600,0	% 98,74	3.554.714,88	0,53
US98971DAC48	6.8160 %	Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	3.500,0	% 101,94	3.568.000,45	0,53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						22.625.871,96	3,38
Obligationen						22.625.871,96	3,38
Frankreich						2.570.776,43	0,38
USF1067PAE63	8.5000 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 23/undefinied	USD	2.450,0	% 104,93	2.570.776,43	0,38
Italien						3.344.736,17	0,50
US46115HBV87	8.2480 %	Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	2.900,0	% 115,34	3.344.736,17	0,50
USA						16.710.359,36	2,50
US09951LAB99	4.0000 %	Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 21/29	USD	3.400,0	% 94,21	3.203.119,60	0,48
US1248EPCD32	4.7500 %	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	2.800,0	% 92,83	2.599.130,24	0,39
US26884LAN91	3.6250 %	EQT Corp. USD Notes 21/31	USD	2.100,0	% 91,66	1.924.860,84	0,29
US418751AL75	8.0000 %	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	2.450,0	% 103,81	2.543.452,80	0,38
US46284VAJ08	5.2500 %	Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	3.050,0	% 96,00	2.928.146,10	0,44
US677347CH71	5.5000 %	Ohio Edison Co. USD Notes 22/33	USD	3.450,0	% 101,79	3.511.649,78	0,52
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.093.507,43	0,32
Obligationen						2.093.507,43	0,32
Supranational						2.093.507,43	0,32
US830867AB33	4.7500 %	Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	2.100,0	% 99,69	2.093.507,43	0,32
Investmentanteile						13.165.421,96	1,97
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg						13.165.421,96	1,97
LU1089087933		Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0.570%)	Stk	28.815	USD 456,89	13.165.421,96	1,97
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						634.382.492,65	94,88
Einlagen bei Kreditinstituten						34.469.120,79	5,16
Täglich fällige Gelder						34.469.120,79	5,16
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.365.300,03	1,25
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			26.103.820,76	3,91
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						34.469.120,79	5,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				799.312,49	0,12
Futuresgeschäfte				799.312,49	0,12
Gekaufte Bondterminkontrakte				71.519,30	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	635 GBP	91,90	-214.261,95	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	289 USD	111,20	225.781,25	0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	48 USD	114,03	60.000,00	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				727.793,19	0,11
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	-320 CAD	124,03	-62.041,33	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-630 EUR	129,23	1.200.441,72	0,18
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-54 JPY	138,40	-206.528,67	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-94 EUR	119,74	434.510,53	0,06
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-252 EUR	118,06	-414.698,05	-0,06
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-194 USD	108,19	-19.703,22	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-736 USD	121,81	-204.187,79	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				-9.604.760,28	-1,44
Devisentermingeschäfte				-9.604.760,28	-1,44
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-977.831,26		5.834,63	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-18.790.000,00		115.760,05	0,02
Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025	BRL	-117.852.240,00		-1.205.212,43	-0,19
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-4.367.777,36		6.024,11	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-3.873.383,42		738,12	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-1.102.672,44		5.191,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-3.729.907,78		17.232,08	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-125.391.332,61		-3.912.619,89	-0,59
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-774.041,81		-434,13	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-45.191.903,13		-1.262.594,92	-0,19
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-692.791,00		9,76	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-3.430.000.000,00		-195.481,04	-0,03
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025	MXN	-444.220.000,00		-67.912,64	-0,01
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-329.147.155,67		-1.790.650,30	-0,27
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-29.917,72		70,07	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-3.748.389,33		17.293,69	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-740.000.000,00		97.680,15	0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-20.219.615,39		-292.263,76	-0,04
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-32.603.753,30		-229.137,11	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025	USD	-7.703.588,92		48.914,81	0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-10.839,33		37,86	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-14.335.749,03		-57.205,02	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-136.969.338,45		-42.712,55	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-23.295.427,21		-143.976,88	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-13.351.284,86		56.666,61	0,01
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-1.945.097,25		-3.627,87	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-1.015.638,84		-8.154,74	0,00
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-5.684.511,21		3.258,42	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-21.413.001,66		246.344,80	0,04
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025	USD	-2.742.624,50		17.015,94	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-30.693,70		-96,12	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-128.675.637,42		-1.077.985,94	-0,15
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-21.792.908,47		47.232,48	0,01
Anlage in Derivaten				-8.805.447,79	-1,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				8.598.787,98	1,28
Teilfondsvermögen				668.644.953,63	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	8,10	8,27	8,19
- Klasse AMgi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	9,86	10,10	--
- Klasse AMgi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	9,51	9,94	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	9,34	9,54	9,46
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	9,71	10,03	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	105,32	104,53	106,02
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	8,34	8,52	8,36
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	9,76	10,07	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	101,09	101,47	96,83
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	110,64	106,60	105,88
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	1.022,84	1.025,66	972,90
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	1.028,04	1.028,45	974,59
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	8,30	8,47	8,34
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	8,30	8,48	8,45
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,85	9,80	9,25
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	1.890,71	1.978,29	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	8,08	8,28	8,26
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	9,75	10,06	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	10,34	10,39	9,92
- Klasse PMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	832,27	850,26	842,75
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	7,70	7,90	7,85
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	8,25	8,44	8,33
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	10,02	9,98	9,35
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	7,51	7,73	7,73
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,60	9,58	9,03
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	884,41	898,62	869,74
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.029,80	1.022,31	952,45
- Klasse PMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	850,17	867,74	852,19
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.069,24	1.104,67	1.060,77
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	3.806.072	4.359.109	3.613.723
- Klasse AMgi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	1.728	1.681	--
- Klasse AMgi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	1.019	992	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	10.748.874	16.676.276	9.168.839
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	8.102	7.883	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	245.945	237.402	230.914
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	905.221	1.348.995	1.595.966
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	1.050	1.022	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	25.499	31.364	21.588
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	106.349	120.991	103.241
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	10	10	10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	112.302	145.176	38.978
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	1.168.063	1.572.125	1.697.016
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	31.951.551	40.674.861	22.246.477
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	57.878	57.878	57.878
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	80.627	86.722	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	16.282.178	21.274.272	24.591.954
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	1.520	1.479	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	1.502	1.406	4.855
- Klasse PMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	45.286	72.446	1.068
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	622.073	506.204	306.452
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	27.448.929	33.436.421	28.550.961
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	293.409	264.247	285.079
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	392.123	425.057	362.423
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	203.040	53.291	70.232
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	1	623
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	15.996	25.437	104.040
- Klasse PMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	28.470	39.318	29.035
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	4.775	5.800	12.201
Teilfondsvermögen in Mio. USD		668,6	882,2	700,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	58,86
Vereinigtes Königreich	8,46
Norwegen	4,08
Brasilien	3,85
Spanien	2,87
Niederlande	2,61
Luxemburg	2,53
Japan	2,30
Frankreich	2,08
Sonstige Länder	7,24
Sonstige Vermögenswerte	5,12
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	13.596.897,80
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	660.083,00
- negativer Zinssatz	-67.055,68
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	14.189.925,12
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-136.930,17
Pauschalvergütung	-3.564.601,58
Sonstige Kosten	-5.470,43
Summe der Aufwendungen	-3.707.002,18
Nettoertrag/-verlust	10.482.922,94
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.478.496,57
- Finanztermingeschäften	9.357.056,97
- Devisentermingeschäften	-1.208.913,00
- Devisen	-4.082.441,02
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	13.070.129,32
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-28.038.686,80
- Finanztermingeschäften	2.917.226,16
- Devisentermingeschäften	-7.557.185,11
- Devisen	-390.433,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-19.998.950,15

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 639.652.931,92)	634.382.492,65
Festgelder	0,00
Bankguthaben	34.469.120,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.005.244,41
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.036.558,48
- Wertpapiergeschäften	5.217.099,68
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.920.733,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	685.305,06
Gesamtvermögen	685.716.554,57
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.030.992,45
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-629.122,14
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.121.421,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-10.290.065,34
Gesamtverbindlichkeiten	-17.071.600,94
Teilfondsvermögen	668.644.953,63

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	882.245.513,77
Mittelzuflüsse	112.124.227,48
Mittelrückflüsse	-291.249.180,42
Ausschüttung	-14.476.657,05
Betriebsergebnis	-19.998.950,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	668.644.953,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	121.427.866
- ausgegeben	10.579.242
- zurückgenommen	-37.447.516
- am Ende des Berichtszeitraums	94.559.592

Allianz Global Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					218.586.439,05	98,63
Aktien					207.939.324,63	93,83
Australien					3.262.773,57	1,47
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals Ltd.	Stk	1.729.374	AUD 0,46	492.459,55	0,22
AU000000CMM9	Capricorn Metals Ltd.	Stk	42.163	AUD 8,08	213.212,72	0,10
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Stk	287.707	AUD 2,60	468.159,69	0,21
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Stk	45.071	AUD 5,11	144.141,27	0,07
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Stk	7.356	AUD 199,79	919.783,71	0,41
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd.	Stk	77.890	AUD 5,78	281.760,29	0,13
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	131.074	AUD 4,02	329.771,30	0,15
AU0000016875	Viva Energy Group Ltd.	Stk	175.699	AUD 1,71	187.483,88	0,08
AU000000WOR2	Worley Ltd.	Stk	25.025	AUD 14,43	226.001,16	0,10
Österreich					1.243.665,03	0,56
AT0000831706	Wienerberger AG	Stk	36.677	EUR 31,32	1.243.665,03	0,56
Bermudas					3.967.354,98	1,79
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Stk	18.616	USD 86,49	1.610.070,75	0,73
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	23.892	USD 98,66	2.357.284,23	1,06
China					2.429.686,95	1,10
CNE000000TL3	Chongqing Brewery Co. Ltd. Class A	Stk	17.500	CNY 58,53	141.037,12	0,06
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Stk	30.500	HKD 98,55	386.403,52	0,17
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	88.000	HKD 20,55	232.476,52	0,11
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Stk	304.000	HKD 7,35	287.240,40	0,13
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Stk	29.600	CNY 41,10	167.513,72	0,08
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Stk	31.900	HKD 99,15	406.600,59	0,18
CNE100006T36	Mixue Group	Stk	2.600	HKD 421,20	140.781,74	0,06
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Stk	36.200	HKD 31,30	145.659,06	0,07
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Stk	295.400	SGD 2,37	521.974,28	0,24
Finnland					2.239.258,50	1,01
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Stk	33.471	EUR 33,10	1.199.456,62	0,54
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	16.306	EUR 58,90	1.039.801,88	0,47
Frankreich					3.480.685,66	1,57
FR0000121147	Forvia SE	Stk	71.990	EUR 7,67	597.799,30	0,27
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	8.686	EUR 140,70	1.323.127,77	0,60
FR0004024222	Interparfums SA	Stk	25.251	EUR 39,70	1.085.317,87	0,49
FR0013227113	SOITEC	Stk	8.828	EUR 49,64	474.440,72	0,21
Deutschland					4.390.647,54	1,98
DE0005158703	Bechtle AG	Stk	22.095	EUR 34,20	818.102,98	0,37
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	49.676	EUR 19,04	1.024.003,46	0,46
DE0006219934	Jungheinrich AG	Stk	32.033	EUR 32,00	1.109.776,32	0,50
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Stk	11.927	EUR 64,76	836.230,34	0,38
DE000WAF3001	Siltronic AG	Stk	13.803	EUR 40,32	602.534,44	0,27
Hongkong					278.318,77	0,13
KYG846981028	Stella International Holdings Ltd.	Stk	125.000	HKD 17,32	278.318,77	0,13
Indien					468.096,18	0,21
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	4.561	USD 102,63	468.096,18	0,21
Irland					3.552.320,74	1,60
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	125.354	EUR 10,65	1.445.358,79	0,65
IE0002424939	DCC PLC	Stk	17.080	GBP 51,55	1.139.685,12	0,51
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC	Stk	86.802	GBP 8,61	967.276,83	0,44
Italien					1.506.258,84	0,68
IT0003115950	De' Longhi SpA	Stk	45.856	EUR 30,34	1.506.258,84	0,68
Japan					30.380.368,47	13,71
JP3128800004	Anritsu Corp.	Stk	73.000	JPY 1.344,00	658.315,16	0,30
JP3166000004	Ebara Corp.	Stk	105.600	JPY 2.248,00	1.592.839,27	0,72
JP3397150008	Food & Life Cos. Ltd.	Stk	41.800	JPY 4.451,00	1.248.376,56	0,56
JP3805010000	Fukuoka Financial Group, Inc.	Stk	87.300	JPY 3.931,00	2.302.655,75	1,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3826270005	Fuyo General Lease Co. Ltd.	Stk	33.300	JPY 3.859,00	862.245,11	0,39
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Stk	77.900	JPY 2.599,00	1.358.486,93	0,61
JP3386380004	J Front Retailing Co. Ltd.	Stk	78.500	JPY 1.841,00	969.695,04	0,44
JP3789000001	Kanadevia Corp.	Stk	147.900	JPY 915,00	908.031,67	0,41
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Stk	22.400	JPY 8.928,00	1.341.880,77	0,61
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd.	Stk	800	JPY 30.320,00	162.753,72	0,07
JP3919800007	Meidensha Corp.	Stk	52.600	JPY 4.315,00	1.522.924,15	0,69
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Stk	56.600	JPY 4.345,00	1.650.129,16	0,75
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Stk	40.600	JPY 1.743,00	474.826,72	0,21
JP3665200006	Nichirei Corp.	Stk	91.800	JPY 1.777,50	1.094.873,69	0,49
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	Stk	90.000	JPY 2.090,00	1.262.119,64	0,57
JP3753400005	NOF Corp.	Stk	109.100	JPY 2.020,00	1.478.726,47	0,67
JP3780050005	PKSHA Technology, Inc.	Stk	22.800	JPY 2.936,00	449.161,61	0,20
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Stk	54.500	JPY 2.966,00	1.084.624,42	0,49
JP3977400005	Rinnai Corp.	Stk	32.900	JPY 3.456,00	762.924,15	0,34
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	85.200	JPY 2.236,50	1.278.557,39	0,58
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings, Inc.	Stk	216.800	JPY 937,00	1.363.046,26	0,62
JP3663900003	Sojitz Corp.	Stk	113.080	JPY 3.282,00	2.490.210,76	1,12
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	14.200	JPY 4.509,00	429.615,86	0,19
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	273.500	JPY 998,30	1.832.019,66	0,83
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	Stk	109.800	JPY 2.445,00	1.801.328,55	0,81
Norwegen					1.730.378,53	0,78
NO0003053605	Storebrand ASA	Stk	135.396	NOK 134,30	1.730.378,53	0,78
Philippinen					175.529,44	0,08
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	541.200	PHP 18,56	175.529,44	0,08
Portugal					1.185.853,63	0,53
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	1.970.010	EUR 0,56	1.185.853,63	0,53
Puerto Rico					1.093.805,03	0,49
PR7331747001	Popular, Inc.	Stk	12.054	USD 90,74	1.093.805,03	0,49
Südkorea					412.378,95	0,19
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Stk	1.829	KRW 332.000,00	412.378,95	0,19
Schweden					5.821.157,71	2,63
SE0011337708	AAK AB	Stk	36.070	SEK 280,40	1.011.777,16	0,46
SE0015949748	Beijer Ref AB	Stk	68.576	SEK 141,50	970.709,56	0,44
SE0017769995	BioGaia AB	Stk	130.473	SEK 107,60	1.404.409,11	0,63
SE0001664707	Catena AB	Stk	25.151	SEK 434,00	1.091.957,42	0,49
SE0006288015	Granges AB	Stk	118.013	SEK 113,70	1.342.304,46	0,61
Schweiz					1.723.910,53	0,78
CH1169151003	Georg Fischer AG	Stk	12.342	CHF 65,10	912.250,01	0,41
CH0006372897	Interroll Holding AG	Stk	338	CHF 2.115,00	811.660,52	0,37
Taiwan					3.918.018,22	1,77
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Stk	22.000	TWD 576,00	381.658,01	0,17
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Stk	7.000	TWD 2.740,00	577.667,34	0,26
TW0006187008	All Ring Tech Co. Ltd.	Stk	19.000	TWD 265,00	151.645,21	0,07
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Stk	15.000	TWD 270,50	122.204,65	0,06
TW0005269005	ASMedia Technology, Inc.	Stk	2.000	TWD 1.750,00	105.413,75	0,05
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Stk	3.000	TWD 2.990,00	270.160,38	0,12
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Stk	16.000	TWD 285,00	137.339,06	0,06
TW0008069006	E Ink Holdings, Inc.	Stk	25.000	TWD 265,00	199.533,17	0,09
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Stk	27.000	TWD 545,00	443.189,52	0,20
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Stk	23.000	TWD 246,50	170.755,21	0,08
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Stk	9.000	TWD 976,00	264.558,39	0,12
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Stk	50.000	TWD 197,00	296.664,41	0,13
TW0001560001	Kinik Co.	Stk	12.000	TWD 215,50	77.885,70	0,04
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Stk	21.000	TWD 346,00	218.838,94	0,10
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Stk	9.000	TWD 630,00	170.770,27	0,08
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Stk	20.000	TWD 165,00	99.390,11	0,04
TW0006515000	WinWay Technology Co. Ltd.	Stk	8.000	TWD 956,00	230.344,10	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Thailand						110.117,20	0,05
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Stk	129.900	THB	28,75	110.117,20	0,05
Niederlande						958.240,48	0,43
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Stk	9.170	EUR	96,52	958.240,48	0,43
Vereinigtes Königreich						12.547.502,45	5,66
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Stk	130.887	GBP	7,43	1.258.452,29	0,57
GB0002074580	Genus PLC	Stk	55.782	GBP	18,42	1.329.947,82	0,60
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Stk	80.232	GBP	7,25	752.409,64	0,34
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Stk	44.986	GBP	18,86	1.098.215,10	0,50
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Stk	112.413	GBP	6,75	981.446,97	0,44
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	50.176	GBP	19,72	1.280.770,43	0,58
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Stk	729.445	GBP	0,70	660.368,76	0,30
GB00B1722W11	JET2 PLC	Stk	56.675	GBP	12,61	925.342,21	0,42
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	533.282	GBP	2,04	1.406.790,58	0,63
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	322.401	GBP	3,13	1.304.528,88	0,59
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Stk	606.800	GBP	1,08	851.811,45	0,38
GB0009465807	Weir Group PLC	Stk	23.224	GBP	23,20	697.418,32	0,31
USA						121.062.997,23	54,63
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Class A	Stk	12.339	USD	75,92	936.766,45	0,42
US0009571003	ABM Industries, Inc.	Stk	25.469	USD	46,92	1.194.948,94	0,54
US0044981019	ACI Worldwide, Inc.	Stk	46.886	USD	53,82	2.523.339,82	1,14
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Stk	7.180	USD	107,29	770.343,74	0,35
US0082521081	Affiliated Managers Group, Inc.	Stk	6.716	USD	165,79	1.113.437,01	0,50
US00827B1061	Affirm Holdings, Inc.	Stk	22.838	USD	45,81	1.046.147,12	0,47
US0116591092	Alaska Air Group, Inc.	Stk	20.067	USD	49,90	1.001.387,35	0,45
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Stk	15.816	USD	95,24	1.506.371,04	0,68
US03152W1099	Amicus Therapeutics, Inc.	Stk	87.822	USD	8,36	734.046,57	0,33
US00187Y1001	API Group Corp.	Stk	37.913	USD	35,67	1.352.514,81	0,61
US03820C1053	Applied Industrial Technologies, Inc.	Stk	7.844	USD	223,61	1.754.020,33	0,79
US03957W1062	Archrock, Inc.	Stk	39.842	USD	26,22	1.044.468,39	0,47
US01741R1023	ATI, Inc.	Stk	22.470	USD	50,53	1.135.338,09	0,51
US04963C2098	AtriCure, Inc.	Stk	21.775	USD	31,56	687.206,91	0,31
US0538071038	Avnet, Inc.	Stk	20.517	USD	46,79	959.967,55	0,43
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Stk	6.974	USD	188,59	1.315.249,08	0,59
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Stk	34.886	USD	73,55	2.565.846,81	1,16
US09739D1000	Boise Cascade Co.	Stk	8.772	USD	97,46	854.958,16	0,39
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Stk	9.086	USD	179,74	1.633.109,64	0,74
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Stk	53.762	USD	24,48	1.316.101,02	0,59
US1495681074	Cavco Industries, Inc.	Stk	2.854	USD	509,59	1.454.373,68	0,66
US8308301055	Champion Homes, Inc.	Stk	12.091	USD	93,28	1.127.852,35	0,51
US6742152076	Chord Energy Corp.	Stk	8.278	USD	110,78	917.039,28	0,41
US17888H1032	Civitas Resources, Inc.	Stk	14.467	USD	34,72	502.327,95	0,23
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Stk	8.694	USD	195,47	1.699.452,91	0,77
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	26.253	USD	41,48	1.088.974,44	0,49
US1910981026	Coca-Cola Consolidated, Inc.	Stk	1.842	USD	1.318,89	2.429.401,46	1,10
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	4.827	USD	321,36	1.551.180,90	0,70
US2017231034	Commercial Metals Co.	Stk	21.149	USD	45,79	968.359,20	0,44
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	12.215	USD	160,60	1.961.767,72	0,89
US2244081046	Crane Co.	Stk	6.592	USD	150,73	993.597,86	0,45
US2244411052	Crane NXT Co.	Stk	20.265	USD	50,90	1.031.561,66	0,47
US2315611010	Curtiss-Wright Corp.	Stk	2.758	USD	314,11	866.307,66	0,39
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd.	Stk	32.270	USD	22,31	719.903,36	0,33
NL0013056914	Elastic NV	Stk	15.205	USD	90,90	1.382.145,45	0,62
US28618M1062	Element Solutions, Inc.	Stk	31.162	USD	22,73	708.162,06	0,32
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	2.378	USD	367,72	874.432,46	0,40
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	21.981	USD	99,92	2.196.415,60	0,99
US29977A1051	Evercore, Inc. Class A	Stk	6.772	USD	197,82	1.339.664,67	0,60
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Stk	28.734	USD	36,39	1.045.574,23	0,47
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	66.871	USD	32,90	2.199.920,15	0,99

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1082

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US37247D1063	Genworth Financial, Inc.	Stk	128.575	USD 7,01	901.298,54	0,41
US3773221029	Glaukos Corp.	Stk	12.294	USD 101,13	1.243.329,10	0,56
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	6.386	USD 173,45	1.107.670,92	0,50
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	Stk	34.618	USD 25,90	896.536,27	0,40
US40131M1099	Guardant Health, Inc.	Stk	30.581	USD 42,77	1.308.050,59	0,59
US40171V1008	Guidewire Software, Inc.	Stk	9.895	USD 185,88	1.839.248,02	0,83
US4101201097	Hancock Whitney Corp.	Stk	30.169	USD 51,42	1.551.265,54	0,70
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	8.156	USD 137,75	1.123.481,62	0,51
US44891N2080	IAC, Inc.	Stk	19.782	USD 45,93	908.513,67	0,41
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	10.003	USD 133,84	1.338.827,38	0,60
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Stk	10.588	USD 163,32	1.729.230,89	0,78
US45073V1089	ITT, Inc.	Stk	10.904	USD 127,62	1.391.524,48	0,63
US47233W1099	Jefferies Financial Group, Inc.	Stk	24.047	USD 51,78	1.245.060,60	0,56
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	5.867	USD 243,81	1.430.432,39	0,65
US5006432000	Korn Ferry	Stk	15.718	USD 67,50	1.060.985,75	0,48
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Stk	10.810	USD 95,34	1.030.653,94	0,47
US5370081045	Littelfuse, Inc.	Stk	3.889	USD 199,26	774.928,97	0,35
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	15.232	USD 90,77	1.382.636,44	0,62
US5653941030	Maplebear, Inc.	Stk	30.997	USD 39,39	1.221.042,97	0,55
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	71.591	USD 24,19	1.731.972,43	0,78
US6153942023	Moog, Inc. Class A	Stk	6.141	USD 170,29	1.045.751,66	0,47
US6267551025	Murphy USA, Inc.	Stk	2.108	USD 456,47	962.231,95	0,43
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	12.074	USD 142,72	1.723.159,14	0,78
US64049M2098	NeoGenomics, Inc.	Stk	68.575	USD 9,54	654.084,12	0,30
US6460251068	New Jersey Resources Corp.	Stk	20.988	USD 48,95	1.027.370,05	0,46
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	16.914	USD 48,57	821.573,62	0,37
US65249B1098	News Corp. Class A	Stk	44.560	USD 26,36	1.174.779,17	0,53
US6655313079	Northern Oil & Gas, Inc.	Stk	23.737	USD 29,89	709.587,35	0,32
US67059N1081	Nutanix, Inc. Class A	Stk	13.676	USD 70,42	963.013,73	0,43
US6802231042	Old Republic International Corp.	Stk	65.586	USD 38,62	2.532.860,82	1,14
US6882392011	Oshkosh Corp.	Stk	9.932	USD 93,51	928.725,08	0,42
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	145.343	USD 7,19	1.044.779,99	0,47
US74164F1030	Primoris Services Corp.	Stk	14.161	USD 56,78	804.106,97	0,36
US74276L1052	PROCEPT BioRobotics Corp.	Stk	24.765	USD 59,54	1.474.497,57	0,67
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Stk	7.135	USD 213,85	1.525.796,35	0,69
US76155X1000	Revolution Medicines, Inc.	Stk	23.319	USD 37,03	863.561,45	0,39
US7818462092	Rush Enterprises, Inc. Class A	Stk	15.781	USD 53,11	838.202,37	0,38
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Stk	20.314	USD 38,60	784.102,02	0,35
US8010561020	Sanmina Corp.	Stk	13.155	USD 76,00	999.759,94	0,45
US8036071004	Sarepta Therapeutics, Inc.	Stk	8.573	USD 69,81	598.494,12	0,27
US8175651046	Service Corp. International	Stk	14.219	USD 79,11	1.124.890,47	0,51
US8257041090	SI-BONE, Inc.	Stk	25.570	USD 13,92	355.951,28	0,16
US8305661055	Skechers USA, Inc. Class A	Stk	14.390	USD 56,53	813.400,72	0,37
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	27.049	USD 69,65	1.884.040,62	0,85
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp.	Stk	13.522	USD 59,47	804.155,64	0,36
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	17.592	USD 132,01	2.322.290,19	1,05
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Stk	8.564	USD 169,60	1.452.420,79	0,66
US88642R1095	Tidewater, Inc.	Stk	13.562	USD 43,09	584.394,58	0,26
US87256C1018	TKO Group Holdings, Inc.	Stk	9.546	USD 148,43	1.416.889,39	0,64
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Stk	10.504	USD 104,19	1.094.378,36	0,49
US89055F1030	TopBuild Corp.	Stk	3.260	USD 303,03	987.884,79	0,45
US90278Q1085	UFP Industries, Inc.	Stk	6.156	USD 105,41	648.881,58	0,29
US91529Y1064	Unum Group	Stk	31.897	USD 79,32	2.530.070,04	1,14
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	3.484	USD 287,10	1.000.252,01	0,45
US9288811014	Vontier Corp.	Stk	37.730	USD 32,52	1.227.024,88	0,55
US9741551033	Wingstop, Inc.	Stk	5.510	USD 222,10	1.223.748,96	0,55
US97650W1080	Wintrust Financial Corp.	Stk	13.876	USD 111,17	1.542.553,01	0,70
US98139A1051	Workiva, Inc.	Stk	10.923	USD 78,06	852.658,06	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Partizipationsscheine					699.906,68	0,31
China					433.499,66	0,19
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	11.900 USD	20,59	245.021,00	0,11
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	13.107 USD	14,38	188.478,66	0,08
Hongkong					266.407,02	0,12
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	2.571 USD	103,62	266.407,02	0,12
REITs (Real Estate Investment Trusts)					9.947.207,74	4,49
Australien					302.096,50	0,14
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	29.833 AUD	16,18	302.096,50	0,14
Spanien					1.261.493,37	0,57
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	117.518 EUR	9,92	1.261.493,37	0,57
Vereinigtes Königreich					1.072.743,40	0,48
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	221.949 GBP	3,73	1.072.743,40	0,48
USA					7.310.874,47	3,30
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	44.508 USD	26,11	1.162.103,88	0,52
US32054K1034	First Industrial Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	28.651 USD	53,65	1.537.126,15	0,69
US69007J3041	Outfront Media, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	56.442 USD	16,28	918.875,76	0,42
US7005171050	Park Hotels & Resorts, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	87.711 USD	10,90	956.049,90	0,43
US64828T2015	Rithm Capital Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	118.721 USD	11,39	1.352.232,19	0,61
US85254J1025	STAG Industrial, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	38.901 USD	35,59	1.384.486,59	0,63
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					218.586.439,05	98,63
Einlagen bei Kreditinstituten					2.923.854,28	1,32
Täglich fällige Gelder					2.923.854,28	1,32
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.923.854,28	1,32
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.923.854,28	1,32

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					8.495,34	0,01
Devisentermingeschäfte					8.495,34	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-243.080,29		336,03	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025	CHF	-82.682,49		-91,46	0,00	
Sold CNH / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNH	-176,84		0,05	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-313,37		0,11	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-1.805,81		0,03	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-758,73		-7,79	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025	EUR	-360,27		-0,29	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-9.888,58		-26,90	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 30 Apr 2025	EUR	-0,29		0,00	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2025	EUR	-3.201,31		-5,36	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-398,84		-1,27	0,00	
Sold EUR / Bought IDR - 08 Apr 2025	EUR	-78.465,92		-358,76	0,00	
Sold EUR / Bought IDR - 30 Apr 2025	EUR	-14,86		0,00	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2025	EUR	-6.295,98		55,92	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought KRW - 30 Apr 2025	EUR	-96,16		-0,65	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-344,10		-1,09	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 01 Apr 2025	EUR	-89.240,88		-1.186,41	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 30 Apr 2025	EUR	-43,89		0,17	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 30 Apr 2025	EUR	-1.180,70		0,24	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2025	EUR	-105,88		-0,43	0,00
Sold EUR / Bought THB - 08 Apr 2025	EUR	-36,14		-0,13	0,00
Sold EUR / Bought THB - 30 Apr 2025	EUR	-58,93		-0,02	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 30 Apr 2025	EUR	-865,91		-3,43	0,00
Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2025	EUR	-631,55		0,88	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-1.700,27		2,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-49.895,75		-160,24	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-539.743,52		-1.820,50	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-550.069,96		127,00	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 08 Apr 2025	IDR	-1.401.835.258,00		2.200,24	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 30 Apr 2025	IDR	-646.355.696,00		76,41	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-212.513.768,00		2.943,00	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2025	KRW	-40.355.812,00		137,54	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2025	NOK	-755.573,13		-188,43	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 01 Apr 2025	PHP	-5.460.991,99		1.870,18	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 30 Apr 2025	PHP	-1.993.930,80		-46,66	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2025	SEK	-2.491.051,01		-3.043,52	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-27.617,10		100,82	0,00
Sold THB / Bought EUR - 08 Apr 2025	THB	-1.322,55		0,01	0,00
Sold THB / Bought EUR - 30 Apr 2025	THB	-146,59		0,02	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 30 Apr 2025	TWD	-6.347.213,00		815,77	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-6.200.735,96		6.771,78	0,01
Anlage in Derivaten				8.495,34	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			97.954,77	0,04
Teilfondsvermögen	USD			221.616.743,44	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVF/ISIN: LU2969692578	87,20	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	137,45	144,60	125,75
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	169,08	181,91	154,77
- Klasse AT3 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLU/ISIN: LU2879808926	92,65	--	--
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	153,09	165,40	141,85
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.865,80	2.003,45	1.686,74
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVG/ISIN: LU2969692651	873,52	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	964,36	1.012,31	--
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.315,16	2.426,82	2.169,87
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	17,41	19,04	15,73
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.093,29	2.277,04	1.862,26
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.902,22	2.065,69	1.683,67
Aktienumlauf in Stück		996.978	727.435	481.541
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVF/ISIN: LU2969692578	10	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	425.817	4.160	1.893
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	22.143	27.576	22.666
- Klasse AT3 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 LLU/ISIN: LU2879808926	403	--	--
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	15.827	15.068	28.646
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.540	5.538	1.149
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 YVG/ISIN: LU2969692651	1	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	62.040	1	--
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	276	284	358
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	429.670	637.718	389.836
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	3.538	3.537	3.005
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	35.713	33.553	26.408
Teilfondsvermögen in Mio. USD		221,6	111,9	67,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	57,93
Japan	13,71
Vereinigtes Königreich	6,14
Schweden	2,63
Sonstige Länder	18,22
Sonstige Vermögenswerte	1,37
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	102.550,66
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.459.681,52
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.474,10
Summe der Erträge	1.565.706,28
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-30.877,12
Pauschalvergütung	-1.347.571,06
Sonstige Kosten	-2.835,54
Summe der Aufwendungen	-1.381.283,72
Nettoertrag/-verlust	184.422,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.256.553,04
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-628.110,73
- Devisen	-646.722,63
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-2.346.963,84
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-23.919.190,24
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-25.126,65
- Devisen	-9.354,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-26.300.635,04

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 226.639.826,52)	218.586.439,05
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.923.854,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	556.068,82
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	107.866,72
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	15.438,68
Gesamtvermögen	222.189.667,55
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-295.639,92
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-270.340,85
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.943,34
Gesamtverbindlichkeiten	-572.924,11
Teilfondsvermögen	221.616.743,44

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	111.949.856,50
Mittelzuflüsse	205.288.671,88
Mittelrückflüsse	-69.321.149,90
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-26.300.635,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	221.616.743,44

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	727.435
- ausgegeben	833.788
- zurückgenommen	-564.245
- am Ende des Berichtszeitraums	996.978

Allianz Global Sustainability

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.980.607.927,68	95,84
Aktien					1.851.524.290,35	89,60
Kanada					34.804.954,00	1,68
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Stk	547.459 USD	68,83	34.804.954,00	1,68
China					18.936.071,94	0,92
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	1.245.900 HKD	128,00	18.936.071,94	0,92
Frankreich					149.711.109,55	7,24
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	246.001 EUR	141,30	34.759.941,30	1,68
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	429.000 EUR	94,08	40.360.320,00	1,95
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	149.872 EUR	266,70	39.970.862,40	1,93
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	162.497 EUR	213,05	34.619.985,85	1,68
Deutschland					42.269.685,00	2,04
DE0008404005	Allianz SE	Stk	119.914 EUR	352,50	42.269.685,00	2,04
Hongkong					39.618.366,35	1,92
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	5.693.800 HKD	58,60	39.618.366,35	1,92
Irland					62.805.335,88	3,04
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	260.662 EUR	74,75	19.484.484,50	0,94
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	539.808 USD	86,89	43.320.851,38	2,10
Japan					76.907.151,26	3,72
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	1.429.200 JPY	3.458,00	30.629.637,79	1,48
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	87.300 JPY	58.480,00	31.640.655,50	1,53
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Stk	233.600 JPY	10.110,00	14.636.857,97	0,71
Norwegen					29.263.069,68	1,42
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	5.534.019 NOK	60,16	29.263.069,68	1,42
Schweiz					79.694.756,56	3,86
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	477.432 EUR	91,06	43.474.957,92	2,11
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Stk	27.367 CHF	1.262,00	36.219.798,64	1,75
Vereinigtes Königreich					274.826.994,43	13,30
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	272.659 GBP	112,72	36.746.274,82	1,78
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Stk	1.218.902 GBP	25,60	37.306.906,20	1,81
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	Stk	280.708 GBP	115,40	38.729.427,65	1,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Stk	876.950 GBP	52,52	55.065.556,18	2,66
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	Stk	9.820.122 GBP	3,46	40.623.137,45	1,97
GB0007908733	SSE PLC	Stk	1.752.511 GBP	15,95	33.409.175,39	1,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	598.931 GBP	46,01	32.946.516,74	1,59
USA					1.042.686.795,70	50,46
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	311.716 USD	153,02	44.056.937,57	2,13
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	342.483 USD	191,08	60.446.430,66	2,92
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	397.707 USD	40,90	15.024.223,75	0,73
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	135.844 USD	167,68	21.039.735,99	1,02
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Stk	66.419 USD	326,89	20.054.090,11	0,97
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Stk	102.926 USD	354,07	33.661.383,51	1,63
US2441991054	Deere & Co.	Stk	47.811 USD	461,35	20.373.942,13	0,98
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	26.861 USD	815,52	20.233.369,77	0,98
US29362U1043	Entegris, Inc.	Stk	418.937 USD	87,99	34.046.541,15	1,65
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	70.576 USD	593,83	38.710.672,07	1,87
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	139.022 USD	240,79	30.919.075,15	1,50
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	107.481 USD	455,21	45.191.140,90	2,19
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	320.927 USD	375,58	111.332.274,48	5,39
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	433.634 USD	114,35	45.800.526,83	2,22
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Stk	636.703 USD	69,85	41.079.272,95	1,99
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	292.026 USD	108,74	29.330.145,55	1,42
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	120.259 USD	498,24	55.343.567,63	2,68
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	178.184 USD	267,68	44.054.377,16	2,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	48.591 USD	790,98	35.500.375,65	1,72
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	87.024 USD	495,91	39.861.427,99	1,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	129.564	USD 511,65	61.231.171,54	2,96
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	91.499	USD 488,50	41.285.252,98	2,00
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	173.832	USD 339,94	54.580.654,06	2,64
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	218.034	USD 225,98	45.510.490,21	2,20
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	361.632	USD 161,72	54.019.715,91	2,61
Partizipationsscheine					75.103.914,03	3,63
Deutschland					19.974.508,39	0,96
US8261975010	Siemens AG (ADR's)	Stk	184.864	USD 116,98	19.974.508,39	0,96
Taiwan					55.129.405,64	2,67
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	361.185	USD 165,25	55.129.405,64	2,67
REITs (Real Estate Investment Trusts)					53.979.723,30	2,61
USA					53.979.723,30	2,61
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	271.113	USD 215,56	53.979.723,30	2,61
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.980.607.927,68	95,84
Einlagen bei Kreditinstituten					85.838.853,03	4,15
Täglich fällige Gelder					85.838.853,03	4,15
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			77.358.853,03	3,74
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			8.480.000,00	0,41
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					85.838.853,03	4,15

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-1.053.822,42	-0,05
Devisentermingeschäfte					-1.053.822,42	-0,05
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-3.849.262,92		6.283,49	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2025	CAD	-225.881,32		39,19	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025	CHF	-2.800.430,12		-2.861,35	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-6.475.667,12		234,47	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-15.667,26		0,38	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-15.638.356,24		-50.435,62	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 30 Apr 2025	EUR	-3.848.706,13		-4.156,92	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025	EUR	-17.783,20		-16,67	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-17.879.985,74		-41.291,55	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 30 Apr 2025	EUR	-13,72		0,00	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2025	EUR	-2.310.328,42		-3.765,86	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-22.075,82		-53,40	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2025	EUR	-29.980,83		115,07	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-13.466,14		-43,66	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2025	EUR	-185.110.220,94		-934.892,39	-0,04	
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-92.259.795,21		-112.983,81	-0,01	
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-18.214.681,73		-56.768,24	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-36.894.055,31		7.853,39	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-933.390.312,00		14.145,59	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2025	NOK	-28.068.706,14		-6.465,98	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 01 Apr 2025	SGD	-1.230.415,61		4.812,64	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-8.893.182,13		19.929,75	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-98.610.473,66		106.499,06	0,00
Anlage in Derivaten				-1.053.822,42	-0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.080.301,05	0,06
Teilfondsvermögen	EUR			2.066.473.259,34	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	15,60	16,72	14,79
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	15,82	17,12	15,08
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	16,00	17,23	15,20
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	14,66	15,93	14,29
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	9,23	10,05	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	44,19	47,02	40,52
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	146,60	153,76	130,52
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	122,46	132,39	110,26
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	26,38	27,77	23,75
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	2.009,27	2.098,08	1.765,07
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	83,54	87,06	72,94
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	79,72	83,57	70,72
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	2.242,19	2.375,34	2.029,37
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	945,93	1.004,38	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	224,65	234,74	197,81
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.742,51	1.842,82	1.568,98
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	2.046,86	2.134,16	1.790,01
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	963,69	1.030,45	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	2.362,05	2.457,48	2.140,11
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	15,68	17,44	14,56
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	12,27	13,30	10,73
- Klasse W3 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	365.007,03	379.564,49	317.953,22
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	12,23	13,19	11,69
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	9,16	9,96	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	47,00	51,78	42,17
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	13,02	14,52	12,02
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	12,55	13,54	11,92
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	11,27	12,66	10,85
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	15,47	16,78	13,48
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	12,06	13,15	10,64
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.431,66	1.550,38	1.234,53
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TUA/ISIN: LU2930565010	952,25	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.328,67	1.438,83	1.146,56
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	15,67	16,86	14,76
Aktienumlauf in Stück		62.677.264	63.093.613	74.048.315
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	1.468.638	1.438.558	1.877.611
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	343.416	290.784	463.763
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	2.383.679	2.466.829	2.514.417
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	6.423.188	7.555.909	8.953.509
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	8.324	8.047	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	7.318.359	7.253.328	7.127.763

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	1.902.798	2.112.196	2.208.131
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	631.081	1.250.065	1.734.569
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.473.132	2.587.404	2.815.462
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	6.640	5.243	9.227
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	104.253	126.420	151.720
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.272.660	1.333.660	1.477.560
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	7.858	9.325	13.103
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	53.627	63.951	264.181
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.435	2.536	4.523
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	210.011	223.000	243.655
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	69.556	39	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	32.518	50.790	51.502
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	3.846.375	3.957.060	9.610.904
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	212.270	212.306	575.929
- Klasse W3 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	29.064	32.126	49.703
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	20.545.324	18.998.805	18.294.118
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	353.392	74.229	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	2.637.716	3.057.632	3.593.393
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	242.881	252.203	291.021
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	7.470.370	6.948.696	9.006.488
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	1.894.686	1.887.386	1.754.656
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	603.962	673.025	656.240
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	105	105	105
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	6.486	3.049	63.997
- Klasse IT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 TUA/ISIN: LU2930565010	1	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	43.220	43.647	58.769
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	80.238	175.256	182.292
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.066,5	2.325,5	2.339,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	53,07
Vereinigtes Königreich	13,30
Frankreich	7,24
Schweiz	3,86
Japan	3,72
Irland	3,04
Deutschland	3,00
Taiwan	2,67
Sonstige Länder	5,94
Sonstige Vermögenswerte	4,16
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	662.460,82
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	9.212.141,33
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	16.389,09
Summe der Erträge	9.890.991,24
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-379.815,05
Pauschalvergütung	-15.700.583,57
Sonstige Kosten	-17.645,55
Summe der Aufwendungen	-16.098.044,17
Nettoertrag/-verlust	-6.207.052,93
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	182.653.203,02
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.763.590,63
- Devisen	9.921.256,89
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	183.603.816,35
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-276.878.711,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.920.884,38
- Devisen	-6.838,44
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-95.202.617,95

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.819.658.979,48)	1.980.607.927,68
Festgelder	0,00
Bankguthaben	85.838.853,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.078.903,07
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.001.476,26
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	159.913,03
Gesamtvermögen	2.071.687.073,07
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.320.555,63
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.679.522,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.213.735,45
Gesamtverbindlichkeiten	-5.213.813,73
Teilfondsvermögen	2.066.473.259,34

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.325.517.360,62
Mittelzuflüsse	344.952.374,40
Mittelrückflüsse	-490.188.279,47
Ausschüttung	-18.605.578,26
Betriebsergebnis	-95.202.617,95
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.066.473.259,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	63.093.610
- ausgegeben	13.910.340
- zurückgenommen	-14.326.686
- am Ende des Berichtszeitraums	62.677.264

Allianz Global Water

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					930.809.984,82	98,87
Aktien					930.809.984,82	98,87
Kanada					10.648.239,50	1,13
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Stk	130.053	CAD 117,48	10.648.239,50	1,13
Deutschland					33.612.459,13	3,57
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	558.390	EUR 55,60	33.612.459,13	3,57
Irland					18.626.537,13	1,98
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	56.585	USD 329,18	18.626.537,13	1,98
Japan					10.667.677,39	1,13
JP3266400005	Kubota Corp.	Stk	868.300	JPY 1.831,00	10.667.677,39	1,13
Schweiz					88.364.622,31	9,39
CH0030170408	Geberit AG	Stk	54.571	CHF 554,80	34.375.237,92	3,65
CH1169151003	Georg Fischer AG	Stk	447.673	CHF 65,10	33.089.426,40	3,52
CH0418792922	Sika AG	Stk	86.017	CHF 214,00	20.899.957,99	2,22
Vereinigtes Königreich					134.359.247,81	14,27
NL0010545661	CNH Industrial NV	Stk	1.688.510	USD 12,09	20.407.981,94	2,17
GB0004052071	Halma PLC	Stk	1.099.878	GBP 25,94	36.925.453,38	3,92
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Stk	517.746	USD 86,10	44.578.893,61	4,73
GB0009465807	Weir Group PLC	Stk	1.080.481	GBP 23,20	32.446.918,88	3,45
USA					634.531.201,55	67,40
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Stk	307.250	USD 107,29	32.964.918,56	3,50
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	276.788	USD 115,70	32.023.855,39	3,40
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Stk	203.272	USD 145,00	29.473.822,05	3,13
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Stk	163.107	USD 188,59	30.760.873,52	3,27
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Stk	116.478	USD 195,47	22.768.446,78	2,42
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Stk	744.856	USD 48,09	35.818.449,11	3,80
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	119.990	USD 247,39	29.684.225,91	3,15
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Stk	861.779	USD 38,96	33.571.492,89	3,57
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	169.900	USD 159,15	27.038.848,48	2,87
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Stk	458.872	USD 93,80	43.040.312,22	4,57
US3841091040	Graco, Inc.	Stk	184.183	USD 82,71	15.233.947,22	1,62
US45167R1041	IDEX Corp.	Stk	216.526	USD 179,37	38.838.759,05	4,13
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	1.128.924	USD 25,29	28.554.061,00	3,03
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	229.242	USD 236,51	54.218.577,89	5,76
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	1.178.313	USD 28,90	34.055.867,45	3,62
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	107.794	USD 287,10	30.947.521,58	3,29
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	301.895	USD 95,22	28.747.546,84	3,05
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	219.028	USD 225,98	49.496.534,44	5,26
US98419M1009	Xylem, Inc.	Stk	314.910	USD 118,42	37.293.141,17	3,96
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					930.809.984,82	98,87
Einlagen bei Kreditinstituten					10.177.255,12	1,08
Täglich fällige Gelder					10.177.255,12	1,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			USD	10.177.255,12	1,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.177.255,12	1,08

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.974.387,46	0,21
Devisentermingeschäfte				1.974.387,46	0,21
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-545,06		-13,55	0,00
Sold EUR / Bought USD - 02 Apr 2025	EUR	-4.180.214,06		-14.628,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-13.326.266,63		-299.736,57	-0,03
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-13.182,78		288,75	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-4.337.678,61		188.027,88	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-55.356.548,37		2.100.449,44	0,22
Anlage in Derivaten				1.974.387,46	0,21
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		-1.492.941,05	-0,16
Teilfondsvermögen		USD		941.468.686,35	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT3 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	120,61	130,83	109,66
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	100,52	116,19	94,05
- Klasse RT10 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	126,89	136,85	113,45
- Klasse WT7 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.268,91	1.367,41	1.133,47
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	129,15	143,75	120,57
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	165,48	181,54	149,72
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	134,35	154,23	122,88
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	136,78	149,62	122,76
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.762,64	1.924,54	1.568,28
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.388,58	1.514,51	1.234,44
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	1.048,12	1.161,09	965,48
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.367,50	1.490,57	1.213,87
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	173,60	189,61	155,07
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	105,88	120,95	95,51
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	143,23	155,72	126,47
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.570,62	1.735,52	1.433,79
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.214,67	1.420,04	1.143,35
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.718,68	1.874,55	1.529,24
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.438,95	1.566,16	1.269,49
- Klasse RT10 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	131,49	143,05	120,54
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	1.104,01	1.202,00	1.015,74
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	12,66	14,38	11,23
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	12,61	14,29	11,10
- Klasse AT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	11,63	13,17	10,23
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.443,52	1.655,26	1.300,46
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	967,43	1.094,07	847,25
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1.123,19	1.288,16	1.013,17
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	14,38	16,51	12,99
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	11,71	13,24	10,25
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	13,21	14,88	11,44
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.325,18	1.492,63	1.146,83
Aktienumlauf in Stück		7.965.693	8.525.131	10.201.622
- Klasse AT3 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	26.062	31.017	33.446
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	108	108	108
- Klasse RT10 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	212.572	221.101	236.461
- Klasse WT7 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	652	422	423
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	4.714.066	5.114.237	5.542.656
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	257.649	279.272	262.364
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	286.719	76.718	862.092
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	21.297	22.353	25.488
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	3.468	3.387	2.737

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	6.561	6.705	6.180
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	134	130	163
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.286	1.336	1.525
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	70.957	77.671	51.705
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	1.911	2.033	2.133
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	87.188	100.957	130.246
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	525	595	553
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	23	8	1.000
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	25.095	35.413	20.639
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	6	6	6
- Klasse RT10 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	39.269	47.583	47.610
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	13.774	11.225	6.518
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	311.584	338.886	442.102
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	443.196	528.837	562.989
- Klasse AT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	20.767	27.148	163.755
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	91	118	195
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	1	1	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1	1	1
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	68.690	82.114	87.565
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	6.651	5.502	9.624
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	1.339.451	1.503.540	1.636.993
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	5.939	6.705	3.031
Teilfondsvermögen in Mio. USD		941,5	1.144,0	1.029,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	67,40
Vereinigtes Königreich	14,27
Schweiz	9,39
Deutschland	3,57
Sonstige Länder	4,24
Sonstige Vermögenswerte	1,13
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	283.989,70
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.441.959,40
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	145,29
Summe der Erträge	3.726.094,39
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-225.515,95
Pauschalvergütung	-9.488.950,85
Sonstige Kosten	-7.664,04
Summe der Aufwendungen	-9.722.130,84
Nettoertrag/-verlust	-5.996.036,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	47.864.950,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.398.635,30
- Devisen	-9.800.418,89
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	29.669.859,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-164.976.680,84
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.691.965,31
- Devisen	-13.930,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-133.628.786,86

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 916.401.694,80)	930.809.984,82
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.177.255,12
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	634.648,77
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	237.055,15
- Wertpapiergeschäften	175.794,04
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.288.766,07
Gesamtvermögen	944.323.503,97
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-946.835,10
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.593.603,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-314.378,61
Gesamtverbindlichkeiten	-2.854.817,62
Teilfondsvermögen	941.468.686,35

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.143.976.797,49
Mittelzuflüsse	131.480.699,92
Mittelrückflüsse	-189.319.412,60
Ausschüttung	-11.040.611,60
Betriebsergebnis	-133.628.786,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	941.468.686,35

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.525.129
- ausgegeben	610.291
- zurückgenommen	-1.169.727
- am Ende des Berichtszeitraums	7.965.693

Allianz Green Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						475.525.018,02	97,32
Obligationen						475.525.018,02	97,32
Australien						2.249.595,04	0,46
XS2831094706	4.2660 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	102,25	2.249.595,04	0,46
Österreich						10.627.822,41	2,18
AT0000A3HGD0	3.2500 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.600,0 %	98,39	1.574.178,24	0,32
AT0000A32562	4.0000 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.900,0 %	103,80	1.972.154,40	0,41
AT0000A2Y8G4	1.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/49	EUR	6.700,0 %	73,91	4.952.143,53	1,01
XS2821745374	3.2500 %	Verbund AG EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	101,40	2.129.346,24	0,44
Belgien						14.700.861,55	3,01
BE6328785207	0.3750 %	Belfius Bank SA EUR MTN 21/27	EUR	2.400,0 %	95,17	2.284.004,16	0,47
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	2.300,0 %	99,76	2.294.524,39	0,47
BE0002755362	0.2500 %	FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 20/30	EUR	4.200,0 %	84,74	3.559.222,38	0,73
BE0000346552	1.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.500,0 %	88,02	3.080.525,00	0,63
BE0000356650	2.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	3.800,0 %	91,65	3.482.585,62	0,71
Kanada						6.130.277,53	1,25
CA135087N670	2.2500 %	Canadian Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	9.700,0 %	98,18	6.130.277,53	1,25
Kaimaninseln						1.350.262,25	0,28
XS1509084775	2.5000 %	MTR Corp. CI Ltd. USD MTN 16/26	USD	1.500,0 %	97,46	1.350.262,25	0,28
Chile						4.278.820,59	0,88
US168863DL94	3.5000 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 19/50	USD	4.500,0 %	70,44	2.927.692,77	0,60
US168863DN50	2.5500 %	Chile Government International Bonds USD Bonds 20/32	USD	1.700,0 %	86,05	1.351.127,82	0,28
Dänemark						13.534.766,46	2,77
XS2351220814	0.7500 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.750,0 %	93,23	3.496.290,38	0,72
XS2941605409	3.7500 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	2.700,0 %	98,33	2.654.935,38	0,54
DK0009924615	2.2500 %	Denmark Government Bonds DKK Bonds 23/33	DKK	43.700,0 %	98,60	5.775.178,14	1,18
XS2986724644	3.6250 %	Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.600,0 %	100,52	1.608.362,56	0,33
Finnland						12.996.499,46	2,66
XS2345877497	0.8750 %	Kojamo OYJ EUR MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	89,70	1.973.386,14	0,40
XS2321526480	0.5000 %	Nordea Bank Abp EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	85,10	765.924,30	0,16
XS2927515598	3.0000 %	Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	7.550,0 %	97,93	7.393.611,57	1,51
XS2886143770	3.3750 %	UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	2.900,0 %	98,74	2.863.577,45	0,59
Frankreich						15.498.435,71	3,17
FR001400Y969	3.5000 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	1.800,0 %	101,04	1.818.786,24	0,37
XS2314312179	1.3750 %	AXA SA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.700,0 %	86,95	1.478.205,25	0,30
XS2796659964	3.6250 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	99,99	3.999.719,20	0,82
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	3.200,0 %	95,34	3.050.995,20	0,63
FR001400DQ84	4.6250 %	Suez SACA EUR MTN 22/28	EUR	4.000,0 %	105,18	4.207.076,40	0,86
FR001400LZO4	4.5000 %	Suez SACA EUR MTN 23/33	EUR	900,0 %	104,85	943.653,42	0,19
Deutschland						36.721.523,89	7,52
DE000A3514E6	3.8750 %	Amprion GmbH EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,96	3.088.772,10	0,63
DE000A3514F3	4.1250 %	Amprion GmbH EUR MTN 23/34	EUR	2.100,0 %	102,76	2.157.895,74	0,44
DE0001030724	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	10.200,0 %	47,28	4.822.203,00	0,99
XS2327420977	0.6000 %	E.ON SE EUR MTN 21/32	EUR	2.500,0 %	82,59	2.064.791,50	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2574873183	3.8750 % E.ON SE EUR MTN 23/35	EUR	1.300,0	101,08	1.314.104,35	0,27
XS2747600018	3.3750 % E.ON SE EUR Notes 24/31	EUR	2.400,0	101,18	2.428.408,08	0,50
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	500,0	98,92	494.591,25	0,10
XS2919680236	3.7320 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	2.200,0	98,73	2.171.979,70	0,45
XS2626288760	2.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0	100,72	2.517.933,50	0,52
US500769JG03	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	4.300,0	83,93	3.333.400,67	0,68
DE000LB2V7C3	0.2500 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	91,27	2.738.085,30	0,56
DE000LB2CU83	1.1250 % Landesbank Baden-Wuerttemberg GBP MTN 20/25	GBP	1.900,0	97,45	2.213.648,72	0,45
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	800,0	86,70	693.619,36	0,14
XS2381261424	1.0000 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 21/42	EUR	2.500,0	82,77	2.069.169,75	0,42
DE000A3E5FR9	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 21/31	EUR	3.300,0	84,13	2.776.388,67	0,57
DE000A3MQS72	2.3750 % Vonovia SE EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0	91,83	1.836.532,20	0,38
Hongkong					2.546.336,27	0,52
USY3422VCR79	0.6250 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/26	USD	800,0	97,20	718.221,09	0,15
USY3422VCS52	1.3750 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/31	USD	1.300,0	85,95	1.032.013,92	0,21
HK0000789823	1.7500 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/31	USD	1.000,0	86,19	796.101,26	0,16
Ungarn					2.852.442,04	0,58
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	2.800,0	101,87	2.852.442,04	0,58
Indonesien					3.131.163,06	0,64
US71567PAT75	3.5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/51	USD	4.800,0	70,62	3.131.163,06	0,64
Irland					35.801.388,21	7,32
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.450,0	102,44	1.485.344,33	0,30
XS3027988933	3.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.350,0	99,77	1.346.848,43	0,27
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	3.300,0	107,28	3.540.264,09	0,72
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.800,0	97,42	2.727.718,00	0,56
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	5.000,0	107,15	5.357.419,50	1,10
XS2432544349	1.0000 % ESB Finance DAC EUR MTN 22/34	EUR	1.500,0	81,01	1.215.140,70	0,25
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	2.900,0	103,73	3.008.102,43	0,61
IE00BFZRQ242	1.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/31	EUR	3.700,0	93,24	3.450.061,67	0,71
IE000GVLBXU6	3.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	4.100,0	96,13	3.941.505,48	0,81
US47837RAA86	1.7500 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA USD Notes 20/30	USD	5.100,0	86,23	4.062.208,44	0,83
XS2388182573	0.5000 % Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 21/29	EUR	3.900,0	89,78	3.501.379,05	0,72
XS2388183381	1.0000 % Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 21/33	EUR	2.650,0	81,71	2.165.396,09	0,44
Italien					45.018.420,12	9,21
XS2026150313	1.0000 % A2A SpA EUR MTN 19/29	EUR	700,0	92,24	645.646,40	0,13
XS2403533263	1.0000 % A2A SpA EUR MTN 21/33	EUR	4.100,0	80,93	3.318.159,52	0,68
XS2292487076	0.2500 % ACEA SpA EUR MTN 21/30	EUR	2.050,0	86,37	1.770.483,73	0,36
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	4.450,0	103,32	4.597.566,45	0,94

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005437733	0.1250 % Credit Agricole Italia SpA EUR Notes 21/33	EUR	2.400,0 %	78,67	1.888.137,60	0,39
XS2386650274	0.8750 % ERG SpA EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0 %	84,06	2.437.872,82	0,50
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/29	EUR	3.100,0 %	103,74	3.216.062,76	0,66
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	550,0 %	93,17	512.435,11	0,10
XS2609970848	5.3990 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	108,74	1.196.173,99	0,24
XS2747590896	3.2120 % Generali EUR MTN 24/29	EUR	3.450,0 %	101,46	3.500.515,59	0,72
XS2598063480	6.5000 % Intesa Sanpaolo SpA GBP FLR-MTN 23/29	GBP	5.750,0 %	103,16	7.092.164,02	1,45
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	4.150,0 %	63,52	2.635.913,59	0,54
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	5.200,0 %	101,27	5.266.009,84	1,08
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.600,0 %	95,99	1.535.854,40	0,31
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.500,0 %	101,89	3.566.047,45	0,73
XS2357205587	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	2.050,0 %	89,73	1.839.376,85	0,38
Japan					13.664.436,78	2,80
XS2673433814	3.9760 % East Japan Railway Co. EUR MTN 23/32	EUR	3.600,0 %	104,62	3.766.311,00	0,77
XS2588859376	4.1100 % East Japan Railway Co. EUR MTN 23/43	EUR	1.900,0 %	100,56	1.910.551,84	0,39
XS2891034063	3.5330 % East Japan Railway Co. EUR MTN 24/36	EUR	1.700,0 %	98,71	1.678.086,15	0,34
US86562MKN83	2.4720 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD Notes 22/29	USD	3.900,0 %	92,76	3.341.439,82	0,69
USJ7771YKP18	1.5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. USD MTN 21/26	USD	3.300,0 %	97,37	2.968.047,97	0,61
Luxemburg					24.669.981,06	5,05
XS2351301499	0.7500 % Acef Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0 %	92,34	4.616.989,00	0,94
XS2407019798	0.3750 % AXA Logistics Europe Master SCA EUR Notes 21/26	EUR	3.500,0 %	96,09	3.363.125,50	0,69
XS2407019871	0.8750 % AXA Logistics Europe Master SCA EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	89,83	3.458.347,20	0,71
XS2286044024	0.5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	3.350,0 %	92,89	3.111.918,52	0,64
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	89,04	3.428.056,17	0,70
XS2021462440	0.8750 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	91,16	1.823.230,80	0,37
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,50	1.224.996,92	0,25
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	3.500,0 %	104,09	3.643.316,95	0,75
Neuseeland					2.505.600,00	0,51
XS2407197545	0.2500 % Auckland Council EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0 %	83,52	2.505.600,00	0,51
Norwegen					18.242.330,38	3,74
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	5.550,0 %	99,46	5.519.906,24	1,13
XS2977974927	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	2.350,0 %	99,92	2.348.198,02	0,48
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.500,0 %	100,28	1.504.135,95	0,31
XS2047497289	0.1250 % Kommunalbanken AS SEK MTN 19/26	SEK	10.000,0 %	96,80	894.447,59	0,18
XS2308586911	0.1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28	EUR	3.550,0 %	92,74	3.292.220,66	0,68
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,55	1.448.293,80	0,30
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	3.150,0 %	102,70	3.235.128,12	0,66
Portugal					2.889.470,08	0,59
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	1.400,0 %	105,61	1.478.609,72	0,30
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.400,0 %	100,78	1.410.860,36	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1108

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Spanien					46.917.030,52	9,60
ES0200002063	0.5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0	84,13	2.439.766,23	0,50
ES0200002071	3.5000 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0	102,25	2.045.016,60	0,42
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	5.200,0	92,87	4.829.196,84	0,99
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0	93,36	3.734.300,00	0,76
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	4.500,0	103,49	4.656.998,25	0,95
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	4.800,0	101,08	4.851.695,52	0,99
XS2153405118	0.8750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	99,65	2.889.761,26	0,59
XS2648498371	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 23/33	EUR	3.000,0	101,69	3.050.624,10	0,63
ES0243307016	0.5000 % Kutxabank SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.500,0	96,51	2.412.827,00	0,49
XS2343540519	0.5000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0	81,34	2.521.391,51	0,52
XS2552369469	4.6250 % Redeia Corp. SA EUR FLR-Notes 23/undefi- ned	EUR	1.000,0	102,39	1.023.910,70	0,21
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	7.930,0	64,81	5.139.432,21	1,05
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0	102,43	5.121.557,00	1,05
XS2753311393	4.0550 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0	100,03	2.200.553,30	0,45
Supranational					17.631.657,79	3,61
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	2.250,0	97,07	2.184.039,68	0,45
XS1641457277	1.5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	900,0	69,84	628.526,25	0,13
US298785JA59	1.6250 % European Investment Bank USD Notes 19/29	USD	3.000,0	89,75	2.486.904,95	0,51
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	3.000,0	96,29	2.668.133,41	0,55
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	5.500,0	82,92	4.560.325,00	0,93
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Notes 21/37	EUR	7.100,0	71,88	5.103.728,50	1,04
Schweden					11.834.730,03	2,42
XS2553798443	4.0000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0	102,21	4.088.460,80	0,83
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	6.350,0	99,14	6.295.287,13	1,29
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	1.500,0	96,73	1.450.982,10	0,30
Niederlande					72.688.715,86	14,88
XS2536941656	4.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/30	EUR	1.100,0	104,57	1.150.247,67	0,24
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	2.000,0	99,17	1.983.415,40	0,41
XS3017991368	4.2500 % CTP NV EUR Notes 25/35	EUR	2.350,0	96,88	2.276.681,41	0,47
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	3.250,0	98,29	3.194.270,30	0,65
XS2233217558	1.7100 % EDP Finance BV USD Notes 20/28	USD	4.800,0	92,47	4.099.897,23	0,84
XS2942479044	3.7500 % EnBW International Finance BV EUR MTN 24/35	EUR	1.200,0	99,00	1.187.941,68	0,24
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance BV EUR Notes 24/31	EUR	4.800,0	101,14	4.854.805,44	0,99
XS2331315635	0.3750 % Enexis Holding NV EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0	79,93	2.477.705,38	0,51
XS2634616572	3.6250 % Enexis Holding NV EUR MTN 23/34	EUR	3.250,0	102,04	3.316.245,40	0,68
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	1.450,0	99,87	1.448.176,92	0,30
XS2295333988	1.8250 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0	90,82	1.634.733,00	0,33
XS2596537972	3.5000 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 23/28	EUR	2.100,0	102,17	2.145.638,04	0,44
XS2780025271	3.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 24/31	EUR	3.100,0	100,88	3.127.362,77	0,64
XS2475958059	2.1250 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 22/29	EUR	2.100,0	96,60	2.028.526,08	0,41
XS2384726282	0.6250 % Mondelez International Holdings Nether- lands BV EUR Notes 21/32	EUR	4.050,0	82,07	3.323.984,85	0,68
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Nether- lands BV EUR Notes 21/41	EUR	2.200,0	65,97	1.451.418,54	0,30
XS2434763483	2.0000 % NE Property BV EUR MTN 22/30	EUR	4.150,0	92,24	3.827.964,15	0,78

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0	100,55	1.206.597,48	0,25
XS2613821300	3.0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0	100,38	2.007.614,80	0,41
XS2057845518	0.0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	2.900,0	74,60	2.163.463,80	0,44
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	6.000,0	69,43	4.166.039,40	0,85
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	2.800,0	96,62	2.705.239,04	0,55
XS2616652637	6.0000 % NN Group NV EUR FLR-MTN 23/43	EUR	1.500,0	111,07	1.666.039,05	0,34
XS2079678400	0.5000 % Stedin Holding NV EUR MTN 19/29	EUR	1.965,0	89,78	1.764.207,06	0,36
XS2407985220	0.0000 % Stedin Holding NV EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	1.350,0	96,11	1.297.517,13	0,27
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0	104,04	1.664.658,40	0,34
XS2549543143	3.8750 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/28	EUR	3.200,0	103,44	3.310.122,56	0,68
XS2549543226	4.2500 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/32	EUR	3.500,0	106,14	3.715.071,50	0,76
XS2549543499	4.5000 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/34	EUR	750,0	108,39	812.921,78	0,17
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance BV EUR MTN 21/31	EUR	3.200,0	83,76	2.680.209,60	0,55
Vereinigtes Königreich					18.381.661,88	3,76
XS2654098222	4.5000 % DS Smith PLC EUR MTN 23/30	EUR	2.800,0	105,74	2.960.678,28	0,60
XS2057092236	2.2500 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC GBP MTN 19/35	GBP	2.000,0	73,20	1.750.283,69	0,36
XS2322933495	2.1250 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC GBP MTN 21/36	GBP	3.600,0	71,10	3.060.150,23	0,63
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	3.350,0	103,67	3.472.835,46	0,71
XS3027988263	3.5000 % SSE PLC EUR MTN 25/32	EUR	2.050,0	100,59	2.062.188,07	0,42
XS2289852522	2.3750 % Whitbread Group PLC GBP Notes 21/27	GBP	2.300,0	94,29	2.592.905,63	0,53
XS2293740101	3.0000 % Whitbread Group PLC GBP Notes 21/31	GBP	2.400,0	86,52	2.482.620,52	0,51
USA					38.660.789,05	7,91
US009158BK14	4.8500 % Air Products & Chemicals, Inc. USD Notes 24/34	USD	3.800,0	99,57	3.494.753,27	0,71
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	7.200,0	98,35	7.081.336,08	1,45
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	1.500,0	98,29	1.474.345,50	0,30
XS2304340263	0.2500 % Equinix, Inc. EUR Notes 21/27	EUR	4.100,0	95,24	3.904.939,22	0,80
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	3.000,0	99,70	2.762.547,91	0,57
US595112BS19	2.7030 % Micron Technology, Inc. USD Notes 21/32	USD	4.700,0	85,76	3.722.991,83	0,76
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0	99,40	2.186.808,36	0,45
XS2439004685	1.5000 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 22/34	EUR	1.700,0	83,35	1.417.009,67	0,29
US92343VES97	3.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 19/29	USD	2.300,0	97,82	2.078.053,00	0,42
US92343VFL36	1.5000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/30	USD	3.700,0	85,05	2.906.685,09	0,59
US98419MAM29	1.9500 % Xylem, Inc. (New York) USD Notes 20/28	USD	4.000,0	93,43	3.452.057,33	0,71
US98419MAL46	2.2500 % Xylem, Inc. (New York) USD Notes 20/31	USD	5.160,0	87,69	4.179.261,79	0,86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3.595.319,53	0,74
Obligationen					3.595.319,53	0,74
USA					3.595.319,53	0,74
US65364UAN63	1.9600 % Niagara Mohawk Power Corp. USD Notes 20/30	USD	4.500,0	86,50	3.595.319,53	0,74
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					479.120.337,55	98,06
Einlagen bei Kreditinstituten					7.375.214,89	1,51
Täglich fällige Gelder					7.375.214,89	1,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.597.088,63	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.778.126,26	0,98
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.375.214,89	1,51

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-666.403,60	-0,14
Futuresgeschäfte					-666.403,60	-0,14
Gekaufte Bondterminkontrakte					-725.251,70	-0,15
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ktr	107 AUD	95,58	30.897,01	0,01	
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	92 CAD	124,03	-13.029,15	0,00	
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	4 JPY	138,40	9.854,19	0,00	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	129 GBP	91,90	-99.891,13	-0,02	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	36 USD	111,20	43.123,38	0,01	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	47 USD	114,03	53.925,89	0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	117 EUR	107,05	37.725,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	127 EUR	119,74	-877.120,00	-0,18	
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	114 USD	108,19	72.391,85	0,01	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	72 USD	121,81	16.871,26	0,00	
Verkaufte Bondterminkontrakte					58.848,10	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-390 EUR	129,23	143.120,00	0,03	
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-71 USD	103,59	-23.567,83	-0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-404 EUR	118,06	-48.480,00	-0,01	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-14 USD	117,09	-12.224,07	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-52.863,84	-0,01
Devisentermingeschäfte					-110.079,74	-0,02
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-77.775,09		498,28	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2025	CAD	-9.631.188,00		57.850,43	0,01	
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.027.470,16		9.910,62	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-43.300.000,00		743,66	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-27.597.423,06		-517.103,97	-0,10	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-12.936.942,97		15.117,37	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-10.927.074,61		484.585,95	0,09	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-10.077.508,35		-334.715,69	-0,06	
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-17.030.480,00		-448,29	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-479.406,65		1.521,71	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-347.221,00		-12,78	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2025	SEK	-9.700.000,00		455,60	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-8.562.389,99		-16.199,76	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-65.520.062,32		187.460,19	0,04	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-202.696,16		256,94	0,00	
Swappeschäfte					57.215,90	0,01
Credit Default Swaps					57.215,90	0,01
Sicherungsnehmer					57.215,90	0,01
iTraxx Europe Series 43 Version 1 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	52.000.000,00		57.215,90	0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				-719.267,44	-0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.834.367,41	0,58
Teilfondsvermögen	EUR			488.610.652,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	82,79	84,62	79,63
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	861,01	877,84	822,62
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	80,11	82,11	76,61
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	89,98	90,79	83,26
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	875,18	895,33	830,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	932,60	938,55	856,20
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	881,03	885,84	806,63
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	811,11	829,57	770,08
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	916,68	922,69	842,06
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	994,36	1.016,84	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	87,40	89,38	83,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	91,86	92,48	84,43
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	877,71	898,64	832,35
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	848,36	853,79	778,35
- Klasse PT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	94,20	93,96	84,42
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	948,05	961,96	877,48
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	929,37	938,79	860,88
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	7,96	8,05	7,41
- Klasse AMf (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	7,20	7,39	6,99
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	10,27	10,27	9,25
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.062,12	1.060,13	950,05
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	989,46	987,68	885,72
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	867,21	881,38	801,26
Aktienumlauf in Stück		2.968.175	4.007.375	5.110.891
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	153.590	175.495	195.909
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	14.001	14.049	18.682
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	1.116.482	1.828.168	2.459.328
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	727.559	799.778	904.828
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	10.596	9.644	46.165
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	10.236	16.995	22.564
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	49.515	62.353	147.339
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	11.128	25.315	42.329

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	22.232	25.230	24.201
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	1	1	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	52.129	56.586	72.352
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	187.402	180.925	189.914
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	183.920	328.922	360.712
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	1	1	1
- Klasse PT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	4.973	11.788	39.525
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	10.377	29.301	53.761
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	125.018	144.255	183.784
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.546	1.495	1.467
- Klasse AMf (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	78.686	79.386	70.634
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	201.306	213.587	272.567
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	5.075	1.791	3.131
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	2.390	2.298	1.684
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	12	12	14
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		488,6	746,3	926,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	14,88
Spanien	9,60
Italien	9,21
USA	8,65
Deutschland	7,52
Irland	7,32
Luxemburg	5,05
Vereinigtes Königreich	3,76
Norwegen	3,74
Supranational	3,61
Frankreich	3,17
Belgien	3,01
Japan	2,80
Dänemark	2,77
Finnland	2,66
Schweden	2,42
Österreich	2,18
Sonstige Länder	5,71
Sonstige Vermögenswerte	1,94
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.123.376,15
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	181.390,49
- negativer Zinssatz	-2.401,63
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	98,16
Summe der Erträge	7.302.463,17
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-411.222,21
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-81.856,16
Pauschalvergütung	-2.083.165,64
Sonstige Kosten	-5.051,71
Summe der Aufwendungen	-2.581.295,72
Nettoertrag/-verlust	4.721.167,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.005.451,00
- Finanztermingeschäften	-3.250.757,23
- Devisentermingeschäften	-1.419.341,32
- Devisen	1.845.672,34
- Swapgeschäften	131.469,67
Nettogewinn/-verlust	-14.977.240,09
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.900.733,51
- Finanztermingeschäften	-610.912,92
- Devisentermingeschäften	-1.500.334,11
- Devisen	-115.480,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	65.992,79
Betriebsergebnis	-3.237.240,98

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 508.434.086,28)	479.120.337,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.375.214,89
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.360.595,27
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	692.927,82
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	407.908,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	57.215,90
- Devisentermingeschäften	758.400,75
Gesamtvermögen	493.772.600,76
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.004.863,90
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-17.333,33
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-355.083,58
- Wertpapiergeschäften	-1.497.030,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-344.844,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.074.312,18
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-868.480,49
Gesamtverbindlichkeiten	-5.161.948,35
Teilfondsvermögen	488.610.652,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	746.256.416,49
Mittelzuflüsse	36.933.153,25
Mittelrückflüsse	-285.348.071,22
Ausschüttung	-5.993.605,13
Betriebsergebnis	-3.237.240,98
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	488.610.652,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.007.375
- ausgegeben	209.812
- zurückgenommen	-1.249.012
- am Ende des Berichtszeitraums	2.968.175

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					117.294.576,61	96,30
Aktien					108.595.945,85	89,16
Australien					10.657.667,08	8,75
AU0000030678	Coles Group Ltd.	Stk	179.300 AUD	19,53	2.191.557,03	1,80
AU000000CSL8	CSL Ltd.	Stk	5.800 AUD	249,28	904.868,93	0,74
AU00000362105	Cuscal Ltd.	Stk	365.590 AUD	2,60	594.891,69	0,49
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Stk	421.300 AUD	7,71	2.032.900,31	1,67
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Stk	61.020 AUD	34,02	1.299.202,23	1,07
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Stk	225.352 AUD	21,90	3.088.700,34	2,53
AU000000TCL6	Transurban Group	Stk	65.100 AUD	13,39	545.546,55	0,45
China					32.464.099,93	26,65
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	252.300 HKD	128,00	4.151.564,82	3,41
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	150.400 HKD	85,40	1.651.164,38	1,35
KYG066341028	Autohome, Inc. Class A	Stk	91.000 HKD	53,45	625.278,80	0,51
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	4.414.000 HKD	6,88	3.903.960,10	3,20
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	Stk	547.000 HKD	45,90	3.227.636,48	2,65
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	Stk	76.100 CNY	60,20	630.809,16	0,52
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Stk	37.800 CNY	252,94	1.316.516,05	1,08
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Stk	1.124.000 HKD	9,24	1.335.127,94	1,10
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	656.000 HKD	46,30	3.904.536,02	3,21
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd.	Stk	418.200 HKD	31,30	1.682.724,31	1,38
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	Stk	82.364 CNY	82,70	937.907,01	0,77
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Stk	317.500 HKD	71,35	2.912.207,46	2,39
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	96.800 HKD	497,00	6.184.667,40	5,08
Hongkong					8.523.357,31	7,00
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	743.000 HKD	31,40	2.999.183,68	2,47
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Stk	1.571.800 HKD	8,81	1.780.154,91	1,46
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Stk	565.000 HKD	16,64	1.208.610,53	0,99
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	57.200 HKD	344,80	2.535.408,19	2,08
Indien					16.614.121,92	13,64
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	95.878 INR	1.727,40	1.937.695,25	1,59
INE271C01023	DLF Ltd.	Stk	164.212 INR	680,25	1.306.914,07	1,07
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Stk	595.257 INR	182,30	1.269.593,74	1,04
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Stk	127.015 INR	1.591,00	2.364.279,33	1,94
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Stk	99.774 INR	1.825,50	2.130.947,81	1,75
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	144.560 INR	1.569,00	2.653.656,32	2,18
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Stk	62.879 INR	1.635,75	1.203.361,60	0,99
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	Stk	739.477 INR	290,40	2.512.435,24	2,06
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	82.872 INR	1.274,00	1.235.238,56	1,02
Philippinen					2.684.000,70	2,21
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	6.188.000 PHP	18,56	2.006.977,37	1,65
PHY272571498	Globe Telecom, Inc.	Stk	17.265 PHP	2.244,00	677.023,33	0,56
Singapur					5.044.446,24	4,14
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	Stk	142.800 HKD	60,70	1.114.298,39	0,91
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	58.940 SGD	46,47	2.042.081,49	1,68
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	738.300 SGD	3,43	1.888.066,36	1,55
Südkorea					11.488.021,73	9,43
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	63.510 KRW	59.600,00	2.570.591,51	2,11
KR70123330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Stk	3.303 KRW	260.500,00	584.333,79	0,48
KR70302000000	KT Corp.	Stk	112.117 KRW	49.600,00	3.776.572,63	3,10
KR70059300003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	92.679 KRW	57.800,00	3.637.926,11	2,99
KR70006600001	SK Hynix, Inc.	Stk	7.093 KRW	190.700,00	918.597,69	0,75
Taiwan					17.771.222,05	14,59
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Stk	70.000 TWD	270,50	570.288,38	0,47
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	Stk	474.000 TWD	143,00	2.041.472,78	1,68
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Stk	212.000 TWD	285,00	1.819.742,49	1,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	478.000 TWD	146,00	2.101.889,92	1,73
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Stk	57.000 TWD	346,00	593.991,42	0,49
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	83.000 TWD	1.390,00	3.474.738,35	2,85
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Stk	216.000 TWD	224,50	1.460.492,43	1,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	166.000 TWD	910,00	4.549.657,41	3,73
TW0003037008	Unimicron Technology Corp.	Stk	416.000 TWD	92,50	1.158.948,87	0,95
Thailand					1.499.628,48	1,23
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	Stk	186.300 THB	273,00	1.499.628,48	1,23
Vietnam					1.849.380,41	1,52
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products JSC	Stk	779.700 VND	60.600,00	1.849.380,41	1,52
Partizipationsscheine					3.423.519,00	2,81
China					2.266.769,00	1,86
US05278C1071	Autohome, Inc. (ADR's)	Stk	24.200 USD	27,74	671.308,00	0,55
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Stk	503.300 USD	3,17	1.595.461,00	1,31
Taiwan					1.156.750,00	0,95
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	7.000 USD	165,25	1.156.750,00	0,95
REITs (Real Estate Investment Trusts)					5.275.111,76	4,33
Australien					5.275.111,76	4,33
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	376.500 AUD	16,18	3.812.534,15	3,13
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Stk	82.200 AUD	28,43	1.462.577,61	1,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					117.294.576,61	96,30
Einlagen bei Kreditinstituten					2.691.807,04	2,21
Täglich fällige Gelder					2.691.807,04	2,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.691.807,04	2,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.691.807,04	2,21

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					232.313,24	0,19
Devisentermingeschäfte					232.313,24	0,19
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-11.777.428,89		16.227,59	0,01	
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-11.013.635,79		3.831,07	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-305.166,45		-849,46	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-814.216,00		-1.601,08	0,00	
Sold EUR / Bought INR - 02 Apr 2025	EUR	-12.957.633,01		45.805,92	0,04	
Sold EUR / Bought PHP - 01 Apr 2025	EUR	-1.303.936,11		1.364,03	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-139.074.229,12		32.905,48	0,02	
Sold INR / Bought EUR - 02 Apr 2025	INR	-1.202.972.471,96		88.559,01	0,09	
Sold INR / Bought EUR - 30 Apr 2025	INR	-599.787.277,08		-50.270,32	-0,04	
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2025	KRW	-7.099.021.381,00		24.189,95	0,02	
Sold PHP / Bought EUR - 01 Apr 2025	PHP	-80.862.917,09		27.699,73	0,02	
Sold PHP / Bought EUR - 30 Apr 2025	PHP	-62.270.932,48		-1.456,83	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-1.761.503,61		6.429,20	0,00	
Sold THB / Bought EUR - 30 Apr 2025	THB	-24.181.068,74		-496,60	0,00	
Sold TWD / Bought EUR - 30 Apr 2025	TWD	-279.090.859,00		36.825,22	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-2.644.076,95		3.150,33	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				232.313,24	0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			1.584.312,65	1,30
Teilfondsvermögen	USD			121.803.009,54	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	143,80	152,15	130,98
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	10,36	11,03	9,78
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	140,01	146,09	124,29
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	175,71	186,29	160,60
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.004,80	1.065,32	897,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	102,02	106,01	89,39
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	872,50	925,74	779,40
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	7,65	8,44	7,10
Aktienumlauf in Stück		794.811	840.105	675.642
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	16.644	15.981	17.370
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	35.742	50.756	60.057
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	3.664	3.919	4.886
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	83.415	215	4.034
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	3.300	3.300	8.400
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	461.930	484.317	401.212
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	49.435	49.456	50.855
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	140.681	232.161	128.829
Teilfondsvermögen in Mio. USD		121,8	118,8	93,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	28,51
Taiwan	15,54
Indien	13,64
Australien	13,08
Südkorea	9,43
Hongkong	7,00
Singapur	4,14
Philippinen	2,21
Sonstige Länder	2,75
Sonstige Vermögenswerte	3,70
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.093,02
- negativer Zinssatz	-930,92
Dividenden	1.156.860,16
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.173.022,26
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.310,36
Pauschalvergütung	-621.680,45
Sonstige Kosten	-932,56
Summe der Aufwendungen	-639.923,37
Nettoertrag/-verlust	533.098,89
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.563.267,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-470.525,34
- Devisen	-231.379,35
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-1.732.072,94
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.054.932,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	369.790,08
- Devisen	-26.659,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-9.443.874,62

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 108.454.306,73)	117.294.576,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.691.807,04
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	344.461,97
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	17.624,17
- Wertpapiergeschäften	2.099.982,04
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	286.987,53
Gesamtvermögen	122.735.439,36
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-64.249,43
- Wertpapiergeschäften	-583.800,34
Kapitalertragsteuer	-116.173,87
Sonstige Verbindlichkeiten	-113.531,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-54.674,29
Gesamtverbindlichkeiten	-932.429,82
Teilfondsvermögen	121.803.009,54

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.758.811,67
Mittelzuflüsse	30.570.390,41
Mittelrückflüsse	-16.528.883,00
Ausschüttung	-1.553.434,92
Betriebsergebnis	-9.443.874,62
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	121.803.009,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	840.105
- ausgegeben	366.605
- zurückgenommen	-411.899
- am Ende des Berichtszeitraums	794.811

Allianz HKD Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						1.317.393.214,59	97,68		
Obligationen						1.317.393.214,59	97,68		
Australien						74.078.527,35	5,49		
USQ0954PVP45	5.7310	%	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 24/34	USD	1.200,0	%	102,18	9.538.030,67	0,71
USQ2704MAL20	5.8370	%	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 24/34	USD	1.000,0	%	102,45	7.969.508,81	0,59
USQ6535DBG80	3.3470	%	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 22/37	USD	1.500,0	%	88,00	10.268.593,03	0,76
XS1423722823	5.8750	%	QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 16/46	USD	2.500,0	%	100,49	19.541.774,09	1,45
XS1681539539	4.1250	%	Santos Finance Ltd. USD MTN 17/27	USD	1.000,0	%	98,05	7.627.263,52	0,56
US961214DF70	4.3220	%	Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	1.500,0	%	99,25	11.580.300,83	0,86
USQ98229AM12	3.7000	%	Woodside Finance Ltd. USD Notes 17/28	USD	1.000,0	%	97,10	7.553.056,40	0,56
Britische Jungferinseln						97.342.311,40	7,22		
HK0000464807	3.6600	%	Hysan MTN Ltd. HKD MTN 18/25	HKD	25.000,0	%	99,58	24.895.550,00	1,85
HK0000477320	3.3300	%	Hysan MTN Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	%	99,01	19.801.814,00	1,47
HK0000413317	3.3000	%	Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	11.000,0	%	98,24	10.806.528,70	0,80
HK0000596426	2.5500	%	Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 20/25	HKD	6.000,0	%	99,96	5.997.540,00	0,44
HK0000579604	2.1000	%	Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 20/27	HKD	17.000,0	%	96,18	16.350.635,70	1,21
HK0000758042	1.5000	%	Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 21/26	HKD	15.000,0	%	96,64	14.495.838,00	1,08
HK0000853652	3.4000	%	Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	5.000,0	%	99,89	4.994.405,00	0,37
Kaimaninseln						144.254.400,94	10,70		
HK0000359577	2.6900	%	CK Property Finance MTN Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	21.000,0	%	97,51	20.477.139,90	1,52
USG59669AF11	4.6250	%	Meituan USD Notes 24/29	USD	1.500,0	%	99,28	11.584.263,38	0,86
US80007RAL96	4.3750	%	Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.000,0	%	94,51	7.351.626,97	0,54
XS2993845945	5.2250	%	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/30	USD	2.000,0	%	101,04	15.719.853,18	1,17
XS2993847131	5.4890	%	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/35	USD	1.000,0	%	101,36	7.884.307,06	0,58
HK0000305893	2.2800	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 16/26	HKD	15.000,0	%	97,81	14.672.124,00	1,09
HK0000346319	2.7000	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	7.000,0	%	97,49	6.824.563,20	0,51
HK0000361730	2.6800	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	7.500,0	%	97,18	7.288.445,25	0,54
HK0000444429	3.5500	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	12.000,0	%	98,82	11.858.798,40	0,88
HK0000463270	3.8800	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	4.000,0	%	99,81	3.992.309,60	0,30
HK0000480472	3.1200	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	14.000,0	%	99,43	13.920.545,80	1,03
HK0000913316	4.3000	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 23/26	HKD	1.000,0	%	100,32	1.003.151,60	0,07
HK0000261591	3.3500	%	Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	14.000,0	%	99,75	13.964.501,60	1,04
HK0000301348	2.6000	%	Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 16/28	HKD	5.000,0	%	95,86	4.792.850,00	0,35
HK0000347259	2.7000	%	Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	3.000,0	%	97,33	2.919.921,00	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025		Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
China							121.344.350,00	9,00
HK0000967841	4.7500 %	Agricultural Bank of China Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	24.000,0	%	100,61	24.145.920,00	1,79
HK0001042172	4.0800 %	Bank of Communications Co. Ltd. HKD MTN 24/26	HKD	49.000,0	%	100,42	49.203.350,00	3,65
-	4.3800 %	China Development Bank HKD Notes 10/25	HKD	30.000,0	%	100,10	30.028.500,00	2,23
HK0000331832	4.2500 %	China Development Bank HKD Notes 11/26	HKD	5.000,0	%	100,58	5.028.950,00	0,37
XS2832287465	4.7000 %	China Development Bank HKD Notes 24/25	HKD	10.000,0	%	100,03	10.003.000,00	0,74
HK0001085551	3.0000 %	China Development Bank HKD Notes 24/27	HKD	3.000,0	%	97,82	2.934.630,00	0,22
Dänemark							7.757.607,49	0,58
XS2947175019	7.0000 %	Danske Bank AS USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.000,0	%	99,73	7.757.607,49	0,58
Finnland							7.512.492,81	0,56
USX60003AC87	1.0000 %	Nordea Bank Abp USD Notes 24/undefined	USD	1.000,0	%	96,58	7.512.492,81	0,56
Deutschland							10.000.000,00	0,74
HK0000144656	3.1000 %	Deutsche Bank AG HKD Notes 13/25	HKD	10.000,0	%	100,00	10.000.000,00	0,74
Hongkong							383.782.999,15	28,45
HK0000881463	5.0400 %	AIA Group Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	11.000,0	%	100,60	11.065.450,00	0,82
HK0001054920	3.7800 %	AIA Group Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	45.000,0	%	100,92	45.415.264,50	3,37
HK0000867132	3.3000 %	Airport Authority HKD MTN 22/27	HKD	5.000,0	%	99,68	4.984.138,50	0,37
HK0000971520	3.8300 %	Airport Authority HKD MTN 24/27	HKD	17.000,0	%	101,00	17.169.722,90	1,27
HK0001092540	4.1000 %	Airport Authority HKD MTN 25/30	HKD	30.000,0	%	102,50	30.749.001,00	2,28
HK0000272176	2.8500 %	HKCG Finance Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	5.000,0	%	99,46	4.972.899,50	0,37
HK0000849908	3.2000 %	HKCG Finance Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	2.500,0	%	99,91	2.497.762,50	0,18
HK0000895125	4.8150 %	HKCG Finance Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	30.000,0	%	100,69	30.207.390,00	2,24
HK0001015251	4.5000 %	HKCG Finance Ltd. HKD MTN 24/27	HKD	8.000,0	%	101,60	8.128.250,40	0,60
HK0001075024	3.6000 %	HKCG Finance Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	10.000,0	%	98,93	9.893.262,00	0,73
HK0000849734	3.3000 %	Hong Kong Government Bonds Programme HKD Bonds 22/42	HKD	5.000,0	%	96,02	4.801.172,00	0,36
HK0000898822	3.7400 %	Hong Kong Government Bonds Programme HKD Bonds 23/38	HKD	23.000,0	%	104,48	24.031.538,50	1,78
HK0000993342	4.1000 %	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	24.500,0	%	101,80	24.940.713,35	1,85
HK0001064804	3.4500 %	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	35.000,0	%	99,93	34.976.074,00	2,59
HK0001102240	0.0000 %	Hong Kong Treasury HKD Zero-Coupon Bonds 23.04.2025 S.91	HKD	4.000,0	%	99,85	3.993.804,40	0,30
HK0000930005	3.9500 %	MTR Corp. Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	6.000,0	%	100,08	6.004.788,60	0,44
HK0000993136	4.0500 %	MTR Corp. Ltd. HKD MTN 24/26	HKD	7.000,0	%	100,16	7.011.535,30	0,52
HK0000993565	4.1000 %	MTR Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	12.000,0	%	102,09	12.250.384,80	0,91
HK0000579026	2.5500 %	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 20/27	HKD	1.000,0	%	97,46	974.586,00	0,07
HK0000684925	2.0000 %	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 21/28	HKD	20.000,0	%	95,09	19.017.734,00	1,41
HK0000925021	3.7500 %	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	10.000,0	%	99,99	9.999.300,00	0,74
HK0001014841	4.4000 %	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	5.000,0	%	101,96	5.098.062,50	0,38
HK0000272549	3.0000 %	Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	40.000,0	%	99,50	39.799.228,00	2,95
HK0000296993	2.6500 %	Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 16/26	HKD	2.000,0	%	98,61	1.972.155,20	0,15
HK0000335346	3.0000 %	Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	2.000,0	%	98,34	1.966.871,40	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0000343373	2.6500 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	5.000,0 %	97,56	4.877.774,00	0,36
HK0001034690	4.1000 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	10.000,0 %	100,14	10.014.100,00	0,74
HK0001050654	3.5500 % Urban Renewal Authority HKD MTN 24/34	HKD	7.000,0 %	99,57	6.970.035,80	0,52
Indonesien					6.645.178,27	0,49
US69370RAL15	2.3000 % Pertamina Persero PT USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	85,43	6.645.178,27	0,49
Japan					95.260.599,55	7,06
XS2538738175	6.9000 % Asahi Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.000,0 %	103,89	8.081.420,01	0,60
USJ1121LAA38	6.2000 % Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.400,0 %	100,68	10.964.000,28	0,81
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.400,0 %	106,03	11.547.373,43	0,86
USJ41838AP82	5.8000 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/54	USD	2.200,0 %	98,88	16.922.351,84	1,26
USJ54675BD43	5.9500 % Nippon Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/54	USD	2.500,0 %	100,63	19.568.826,98	1,45
USJ77549AP86	5.8750 % Sumitomo Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.300,0 %	99,26	10.037.671,41	0,74
HK0000920717	4.3000 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. HKD Notes 23/28	HKD	8.000,0 %	101,34	8.107.301,60	0,60
HK0000920410	4.2000 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. HKD Notes 23/26	HKD	10.000,0 %	100,32	10.031.654,00	0,74
Malaysia					15.394.599,24	1,14
XS2894851042	4.7590 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 24/34	USD	1.000,0 %	97,10	7.553.522,36	0,56
USY68856BE59	5.3400 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	1.000,0 %	100,80	7.841.076,88	0,58
Neuseeland					6.327.244,38	0,47
USQ1269WAA38	5.6980 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	800,0 %	101,67	6.327.244,38	0,47
Norwegen					7.902.767,05	0,59
XS2831061796	7.3750 % DNB Bank ASA USD FLR-MTN 24/undefined	USD	1.000,0 %	101,59	7.902.767,05	0,59
Philippinen					21.761.348,98	1,61
XS3035215261	5.0000 % Bank of the Philippine Islands USD MTN 25/30	USD	1.800,0 %	99,46	13.926.243,92	1,03
XS2979686297	5.3750 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	1.000,0 %	100,72	7.835.105,06	0,58
Saudi-Arabien					7.351.296,37	0,55
XS2861551898	5.7500 % Saudi Arabian Oil Co. USD MTN 24/54	USD	1.000,0 %	94,50	7.351.296,37	0,55
Singapur					38.669.134,00	2,87
XS1653762853	3.2500 % BOC Aviation Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	19.000,0 %	98,44	18.703.410,00	1,39
XS1947571078	3.6000 % BOC Aviation Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0 %	99,83	19.965.724,00	1,48
Südkorea					36.043.839,63	2,67
USY3815NGB52	5.1250 % Hyundai Capital Services, Inc. USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,89	7.848.408,45	0,58
USY555CGAR36	5.8750 % LG Energy Solution Ltd. USD Notes 25/35	USD	1.100,0 %	99,94	8.551.609,48	0,63
USY75272AK86	4.8750 % POSCO USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,43	7.812.347,25	0,58
USY9700WAB29	6.3750 % Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	1.500,0 %	101,40	11.831.474,45	0,88
Schweiz					7.751.501,87	0,57
USH42097EZ68	6.8500 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.000,0 %	99,65	7.751.501,87	0,57
Niederlande					5.975.516,91	0,44
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	789,4 %	97,31	5.975.516,91	0,44
Vereinigtes Königreich					210.676.798,74	15,62
US05565QDU94	4.3750 % BP Capital Markets PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.800,0 %	99,71	13.961.478,37	1,04
XS2751591079	4.4300 % HSBC Bank PLC HKD MTN 24/26	HKD	30.000,0 %	100,64	30.190.668,00	2,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS3009532394	3.8000 % HSBC Bank PLC HKD MTN 25/28	HKD	10.000,0 %	101,16	10.115.556,00	0,75
XS2349742119	1.5500 % HSBC Holdings PLC HKD MTN 21/27	HKD	30.000,0 %	94,17	28.251.000,00	2,09
US404280BP39	6.5000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.000,0 %	100,33	7.804.303,15	0,58
XS2971996843	5.3020 % Mitsubishi HC Capital U.K. PLC USD MTN 25/28	USD	1.000,0 %	101,64	7.906.049,73	0,59
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	2.800,0 %	92,74	20.200.022,39	1,50
HK0000872355	4.1400 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	15.000,0 %	100,16	15.024.024,00	1,11
HK0000874807	4.0000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	1.000,0 %	100,11	1.001.141,00	0,07
HK0000877446	4.0800 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	2.000,0 %	100,16	2.003.104,00	0,15
HK0000888203	5.7700 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	10.000,0 %	101,22	10.121.775,00	0,75
XS2577888816	4.2000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	20.000,0 %	100,38	20.075.044,00	1,49
HK0000924784	3.8750 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	35.000,0 %	100,24	35.083.478,50	2,60
HK0001064945	3.5000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 24/27	HKD	9.000,0 %	99,32	8.939.154,60	0,66
USA					11.560.700,46	0,86
USU38277AC05	5.1250 % Goodman U.S. Finance Six LLC USD Notes 24/34	USD	1.500,0 %	99,08	11.560.700,46	0,86
Investmentanteile					5.404.519,37	0,40
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxemburg					5.404.519,37	0,40
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0.550%)	Stk	700 USD	992,53	5.404.519,37	0,40
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.322.797.733,96	98,08
Einlagen bei Kreditinstituten					35.001.969,19	2,60
Täglich fällige Gelder					35.001.969,19	2,60
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			35.001.969,19	2,60
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					35.001.969,19	2,60
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		HKD			-9.083.138,20	-0,68
Teilfondsvermögen		HKD			1.348.716.564,95	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,28	9,36	9,08
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	9,88	10,03	9,84
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	11,97	11,85	11,09
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,24	9,33	8,99
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	9,91	10,07	9,82
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	11,35	11,25	10,44
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	134.594.734	149.480.098	211.545.784
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	125.702.856	142.023.123	205.574.247
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	4.051.326	3.627.063	851
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	3.444.851	2.535.003	5.103.259
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	1.317.468	1.283.200	860.088
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	9.079	10.758	109
Teilfondsvermögen in Mio. HKD				
		1.348,7	1.489,6	1.984,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Hongkong	28,45
Obligationen Vereinigtes Königreich	15,62
Anleihen Kaimaninseln	10,70
Anleihen China	9,00
Anleihen Britische Jungferninseln	7,22
Anleihen Japan	7,06
Obligationen Australien	5,49
Anleihen Singapur	2,87
Bonds Südkorea	2,67
Investmentanteile Luxemburg	0,40
Obligationen sonstiger Länder	8,60
Sonstige Vermögenswerte	1,92
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	26.609.055,34
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	177.114,70
- negativer Zinssatz	-18.030,56
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	140.252,15
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	26.908.391,63
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-323.511,95
Pauschalvergütung	-6.736.113,54
Sonstige Kosten	-80.502,61
Summe der Aufwendungen	-7.140.128,10
Nettoertrag/-verlust	19.768.263,53
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.567.593,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.408.865,25
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	20.926.991,78
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.689.254,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-94.270,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	13.143.467,25

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 1.321.806.540,35)	1.322.797.733,96
Festgelder	0,00
Bankguthaben	35.001.969,19
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	13.484.671,16
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.912.732,23
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	1.380.197.106,54
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-49.364,56
- Wertpapiergeschäften	-30.128.855,02
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.302.322,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-31.480.541,59
Teilfondsvermögen	1.348.716.564,95

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.489.633.396,08
Mittelzuflüsse	320.638.329,09
Mittelrückflüsse	-448.930.901,57
Ausschüttung	-25.767.725,90
Betriebsergebnis	13.143.467,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.348.716.564,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	149.480.098
- ausgegeben	28.434.131
- zurückgenommen	-43.319.496
- am Ende des Berichtszeitraums	134.594.733

Allianz Hong Kong Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.315.486.137,49	98,56
Aktien					1.287.002.774,47	96,42
China					921.187.508,31	69,01
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	27.637 CNY	184,36	5.457.450,93	0,41
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	137.000 HKD	76,20	10.439.400,00	0,78
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	999.600 HKD	128,00	127.948.800,00	9,59
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	Stk	1.318.000 HKD	4,87	6.418.660,00	0,48
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	51.800 HKD	85,40	4.423.720,00	0,33
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Stk	76.600 HKD	89,95	6.890.170,00	0,52
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	104.000 HKD	392,80	40.851.200,00	3,06
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	8.320.000 HKD	6,88	57.241.600,00	4,29
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Stk	228.000 HKD	19,20	4.377.600,00	0,33
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	1.267.500 HKD	45,90	58.178.250,00	4,36
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	1.228.000 HKD	5,25	6.447.000,00	0,48
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Class H	Stk	305.000 HKD	20,25	6.176.250,00	0,46
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	32.700 CNY	252,94	8.859.261,24	0,66
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Class H	Stk	980.000 HKD	6,30	6.174.000,00	0,46
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Stk	2.568.000 HKD	4,74	12.172.320,00	0,91
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Stk	182.000 HKD	55,50	10.101.000,00	0,76
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd. Class A	Stk	187.800 HKD	24,40	4.582.320,00	0,34
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Stk	291.200 HKD	13,44	3.913.728,00	0,29
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Stk	2.710.000 HKD	5,54	15.013.400,00	1,12
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	140.550 HKD	160,80	22.600.440,00	1,69
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Stk	852.000 HKD	9,24	7.872.480,00	0,59
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Stk	106.200 CNY	61,97	7.049.174,39	0,53
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	317.400 HKD	37,65	11.950.110,00	0,90
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Stk	1.054.000 HKD	10,48	11.045.920,00	0,83
KYG5479M1050	Li Auto, Inc. Class A	Stk	33.700 HKD	99,05	3.337.985,00	0,25
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Stk	212.871 CNY	40,89	9.323.218,29	0,70
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	449.440 HKD	155,80	70.022.752,00	5,25
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Stk	298.060 CNY	21,90	6.991.656,02	0,52
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Stk	156.100 HKD	158,00	24.663.800,00	1,85
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Stk	273.000 HKD	33,75	9.213.750,00	0,69
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	2.956.000 HKD	6,29	18.593.240,00	1,39
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Stk	732.000 HKD	14,38	10.526.160,00	0,79
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	900.000 HKD	46,30	41.670.000,00	3,12
KYG857AW1047	Sun King Technology Group Ltd.	Stk	6.736.000 HKD	1,20	8.083.200,00	0,61
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	257.700 HKD	497,00	128.076.900,00	9,60
KYG888311134	Tiangong International Co. Ltd.	Stk	4.928.000 HKD	2,07	10.200.960,00	0,76
CNE1000003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Stk	174.400 HKD	69,20	12.068.480,00	0,90
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	279.800 CNY	21,03	6.302.592,44	0,47
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Stk	92.000 HKD	44,40	4.084.800,00	0,31
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	1.385.400 HKD	49,20	68.161.680,00	5,11
KYG982AW1003	XPeng, Inc. Class A	Stk	193.200 HKD	78,80	15.224.160,00	1,14
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	1.044.000 HKD	17,68	18.457.920,00	1,38
Hongkong					213.123.016,16	15,97
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	998.800 HKD	58,60	58.529.680,00	4,38
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	262.000 HKD	31,40	8.226.800,00	0,62
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	Stk	2.161.814 HKD	3,44	7.436.640,16	0,56
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	Stk	259.000 HKD	23,20	6.008.800,00	0,45
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Stk	683.000 HKD	25,80	17.621.400,00	1,32
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Stk	854.000 HKD	10,06	8.591.240,00	0,64
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Stk	1.683.400 HKD	8,81	14.830.754,00	1,11
HK0003000038	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	Stk	3.024.000 HKD	6,69	20.230.560,00	1,52
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Stk	151.200 HKD	344,80	52.133.760,00	3,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	Stk	143.500	HKD 73,90	10.604.650,00	0,79
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Stk	522.200	HKD 17,06	8.908.732,00	0,67
Macau					5.316.480,00	0,40
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	Stk	340.800	HKD 15,60	5.316.480,00	0,40
Singapur					36.941.450,00	2,77
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Stk	74.750	HKD 494,20	36.941.450,00	2,77
Vereinigtes Königreich					110.434.320,00	8,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	1.252.800	HKD 88,15	110.434.320,00	8,27
Partizipationsscheine					18.011.083,02	1,35
China					18.011.083,02	1,35
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Stk	44.234	USD 15,20	5.230.162,67	0,39
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	44.061	USD 37,29	12.780.920,35	0,96
REITs (Real Estate Investment Trusts)					10.472.280,00	0,79
Hongkong					10.472.280,00	0,79
HK0823032773	Link REIT Real Estate Investment Trust	Stk	287.700	HKD 36,40	10.472.280,00	0,79
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.315.486.137,49	98,56
Einlagen bei Kreditinstituten					13.206.301,80	0,99
Täglich fällige Gelder					13.206.301,80	0,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			13.206.301,80	0,99
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					13.206.301,80	0,99
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					6.077.373,36	0,45
Teilfondsvermögen					1.334.769.812,65	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	10,19	8,63
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11,46	9,57
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	13,85	11,63
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	233,15	196,00
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	336,58	275,02
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	32.150.795	51.728.279
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	19.658.056	31.582.854
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	11.578.669	18.997.752
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	384.167	487.884
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	517.747	647.632
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	12.156	12.157
Teilfondsvermögen in Mio. HKD			
		1.334,8	1.506,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	34,89
Kommunikation	34,87
Konsumgüter, zyklisch	8,62
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,85
Technologie	4,47
Industrie	4,35
Grundstoffe	3,15
Sonstige Sektoren	3,36
Sonstige Vermögenswerte	1,44
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	9.731.314,25
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	110,00
Summe der Erträge	9.731.424,25
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-324.200,58
Pauschalvergütung	-13.775.540,76
Sonstige Kosten	-66.754,56
Summe der Aufwendungen	-14.166.495,90
Nettoertrag/-verlust	-4.435.071,65
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-118.239,99
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	12.762,27
- Devisen	-722.175,76
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-5.262.725,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	53.383.093,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.494,36
- Devisen	-10.324,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	48.106.549,21

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 1.122.914.672,64)	1.315.486.137,49
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.206.301,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.508.323,57
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.713.416,05
- Wertpapiergeschäften	11.410.426,92
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	1.346.324.605,83
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.142.167,86
- Wertpapiergeschäften	-2.844.691,07
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.567.934,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-11.554.793,18
Teilfondsvermögen	1.334.769.812,65

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.429.301.169,46
Mittelzuflüsse	435.150.595,47
Mittelrückflüsse	-562.963.806,97
Ausschüttung	-14.824.694,52
Betriebsergebnis	48.106.549,21
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.334.769.812,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	40.183.263
- ausgegeben	9.845.968
- zurückgenommen	-17.878.436
- am Ende des Berichtszeitraums	32.150.795

Allianz Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					29.779.665.831,26	60,05
Aktien					16.437.219.862,08	33,14
Australien					78.465.431,55	0,16
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	379.115 USD	206,97	78.465.431,55	0,16
Kanada					5.865.757,80	0,01
CA73752W5028	Postmedia Network Canada Corp.	Stk	16.759.308 USD	0,35	5.865.757,80	0,01
Irland					132.227.976,25	0,27
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	172.865 USD	302,90	52.360.808,50	0,11
JE00BTDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.	Stk	1.336.689 USD	59,75	79.867.167,75	0,16
Luxemburg					29.143.070,88	0,06
LU2445093128	Intelsat Emergence SA	Stk	780.395 USD	37,34	29.143.070,88	0,06
Vereinigtes Königreich					15.631.115,76	0,03
JE00BJJN4441	Clarivate PLC	Stk	4.039.048 USD	3,87	15.631.115,76	0,03
USA					16.175.886.509,84	32,61
US88579Y1010	3M Co.	Stk	902.695 USD	143,49	129.527.705,55	0,26
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	1.235.460 USD	205,14	253.442.264,40	0,51
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	Stk	348.150 USD	291,59	101.517.058,50	0,20
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	859.770 USD	206,72	177.731.654,40	0,36
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A*	Stk	2.353.345 USD	151,63	356.837.702,35	0,72
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	982.365 USD	153,15	150.449.199,75	0,30
US0231351067	Amazon.com, Inc.*	Stk	3.761.680 USD	185,48	697.716.406,40	1,41
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Stk	374.620 USD	199,32	74.669.258,40	0,15
IE00BLP1HW54	Aon PLC	Stk	560.615 USD	396,68	222.384.758,20	0,45
US0378331005	Apple, Inc.*	Stk	4.011.280 USD	217,10	870.848.888,00	1,76
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	3.745.590 USD	28,42	106.449.667,80	0,21
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	273.205 USD	257,27	70.287.450,35	0,14
US05352A1007	Avantor, Inc.	Stk	4.632.137 USD	16,03	74.253.156,11	0,15
US0605056821	Bank of America Corp.	Stk	257.425 USD	1.225,00	315.345.625,00	0,64
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	4.956.605 USD	40,99	203.171.238,95	0,41
US0970232049	Boeing Co.	Stk	4.128.075 USD	58,51	241.533.668,25	0,49
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	2.060.216 USD	98,93	203.817.168,88	0,41
US11040G1031	Bristow Group, Inc.	Stk	20.384 USD	31,38	639.649,92	0,00
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	1.620.040 USD	162,62	263.450.904,80	0,53
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	300.495 USD	251,22	75.490.353,90	0,15
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	648.260 USD	128,60	83.366.236,00	0,17
US12509J2087	CCF Holdings LLC	Stk	10.134.969 USD	1,10	11.148.465,90	0,02
US1667641005	Chevron Corp.	Stk	293.945 USD	167,66	49.282.818,70	0,10
US16679L1098	Chewy, Inc.	Stk	3.686.741 USD	31,48	116.058.606,68	0,23
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	2.148.065 USD	49,23	105.749.239,95	0,21
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	606.660 USD	204,48	124.049.836,80	0,25
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	3.328.525 USD	61,06	203.239.736,50	0,41
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	2.691.860 USD	69,11	186.034.444,60	0,37
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	1.974.475 USD	71,61	141.392.154,75	0,28
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	196.575 USD	198,11	38.943.473,25	0,08
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	Stk	930.170 USD	78,91	73.399.714,70	0,15
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Stk	200.430 USD	930,02	186.403.908,60	0,38
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Stk	314.835 USD	342,45	107.815.245,75	0,22
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	1.731.235 USD	67,45	116.771.800,75	0,24
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	560.219 USD	200,76	112.469.566,44	0,23
US2441991054	Deere & Co.	Stk	200.680 USD	460,12	92.336.881,60	0,19
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Stk	1.559.685 USD	37,11	57.879.910,35	0,12
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	259.398 USD	66,79	17.325.192,42	0,03
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	1.128.310 USD	166,09	187.401.007,90	0,38
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Stk	1.105.545 USD	73,56	81.323.890,20	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	555.045 USD	250,32	138.938.864,40	0,28
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	752.905 USD	71,18	53.591.777,90	0,11
US28414H1032	Elanco Animal Health, Inc.	Stk	1.980.554 USD	10,16	20.122.428,64	0,04
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	237.595 USD	803,61	190.933.717,95	0,38
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	158.409 USD	165,15	26.161.246,35	0,05
US29482Y2000	Erickson, Inc.**	Stk	29.085 USD	0,00	0,00	0,00
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	3.712.925 USD	45,93	170.534.645,25	0,34
US1651677353	Expand Energy Corp.	Stk	318.117 USD	111,22	35.380.972,74	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	158.765 USD	241,50	38.341.747,50	0,08
US3377381088	Fiserv, Inc.	Stk	499.645 USD	214,95	107.396.194,53	0,22
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	Stk	260.780 USD	124,61	32.495.795,80	0,07
US3696043013	General Electric Co.	Stk	1.176.450 USD	196,88	231.619.476,00	0,47
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	781.265 USD	111,18	86.861.042,70	0,18
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	606.135 USD	178,03	107.910.214,05	0,22
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	572.915 USD	360,32	206.432.732,80	0,42
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Stk	545.725 USD	172,49	94.132.105,25	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	356.545 USD	482,62	172.075.747,90	0,35
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Stk	513.460 USD	78,26	40.183.379,60	0,08
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	1.398.275 USD	239,46	334.830.931,50	0,68
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Stk	3.507.760 USD	48,34	169.565.118,40	0,34
US4824801009	KLA Corp.	Stk	93.670 USD	667,74	62.547.205,80	0,13
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	164.825 USD	462,38	76.210.959,38	0,15
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	835.545 USD	534,06	446.231.162,70	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Stk	443.320 USD	309,13	137.043.511,60	0,28
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	266.050 USD	676,51	179.985.485,50	0,36
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	833.800 USD	560,16	467.061.408,00	0,94
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Stk	3.247.215 USD	48,99	159.081.062,85	0,32
US595121038	Micron Technology, Inc.	Stk	478.265 USD	85,20	40.748.178,00	0,08
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	1.920.838 USD	370,27	711.228.686,26	1,43
US5949728878	MicroStrategy, Inc.	Stk	458.280 USD	83,99	38.490.937,20	0,08
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	360.965 USD	458,00	165.321.970,00	0,33
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	1.098.095 USD	113,48	124.611.820,60	0,25
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	196.670 USD	435,04	85.559.316,80	0,17
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	218.995 USD	910,10	199.306.254,53	0,40
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Stk	7.694.990 USD	47,86	368.282.221,40	0,74
US6541061031	NIKE, Inc.	Stk	896.990 USD	63,92	57.335.600,80	0,12
GB00BMXNWH07	Noble Corp. PLC	Stk	46.479 USD	23,56	1.095.045,24	0,00
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	8.391.676 USD	104,63	878.021.059,88	1,77
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	585.445 USD	137,40	80.440.143,00	0,16
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Stk	69.350 USD	1.438,01	99.725.993,50	0,20
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	430.535 USD	80,83	34.800.144,05	0,07
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	252.075 USD	585,02	147.468.916,50	0,30
US7034811015	Patterson-UTI Energy, Inc.	Stk	73.240 USD	8,20	600.201,80	0,00
US69331C3060	PG&E Corp.	Stk	1.221.885 USD	39,78	48.606.585,30	0,10
US72919P2020	Plug Power, Inc.	Stk	3.082.996 USD	1,31	4.023.309,78	0,01
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	361.320 USD	248,47	89.777.180,40	0,18
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	123.525 USD	625,25	77.234.006,25	0,16
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Stk	155.290 USD	253,03	39.293.028,70	0,08
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	618.960 USD	263,42	163.046.443,20	0,33
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	100.755 USD	765,00	77.077.575,00	0,16
US8545021011	Stanley Black & Decker, Inc.	Stk	499.516 USD	75,21	37.568.598,36	0,08
US8552441094	Starbucks Corp.	Stk	788.100 USD	96,67	76.185.627,00	0,15
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Stk	288.618 USD	203,24	58.658.722,32	0,12
US87612E1064	Target Corp.	Stk	949.981 USD	102,35	97.230.535,90	0,20
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	788.297 USD	248,34	195.765.676,98	0,39
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Stk	451.385 USD	176,99	79.890.631,15	0,16
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	1.015.940 USD	118,83	120.724.150,20	0,24
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	190.180 USD	266,84	50.747.631,20	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	246.065 USD	109,07	26.838.309,55	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	497.305 USD	522,99	260.085.541,95	0,52
BMG9460G1015	Valaris Ltd.	Stk	709.185 USD	39,25	27.835.511,25	0,06
BMG9551V1081	Vantage Drilling International Ltd.	Stk	93.148 USD	11,90	1.108.461,20	0,00
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	253.765 USD	476,01	120.794.677,65	0,24
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	3.183.415 USD	86,29	274.696.880,35	0,55
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	565.835 USD	231,10	130.764.468,50	0,26
US9497468044	Wells Fargo & Co.	Stk	429.530 USD	1.199,00	515.006.470,00	1,04
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Stk	1.550.030 USD	59,28	91.885.778,40	0,19
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	44.730 USD	232,05	10.379.372,85	0,02
Obligationen					13.101.746.248,2	26,42
Bermudas					368.762.268,68	0,74
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I Ltd. USD Notes 20/26	USD	99.915,0 %	103,47	103.378.178,79	0,21
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	251.230,0 %	96,53	242.512.771,21	0,49
US62886HBK68	2.5000 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 22/27	USD	23.300,0 %	98,16	22.871.318,68	0,04
Kanada					92.216.475,00	0,19
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	91.530,0 %	100,75	92.216.475,00	0,19
Kaimaninseln					383.586.735,74	0,77
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	84.615,0 %	141,96	120.121.538,07	0,24
US722304AC65	0.0000 % PDD Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	45.240,0 %	98,69	44.647.886,21	0,09
US81141RAG56	0.2500 % Sea Ltd. USD Notes 21/26	USD	157.785,0 %	93,44	147.435.269,64	0,30
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	67.180,0 %	106,25	71.382.041,82	0,14
Israel					56.488.510,93	0,11
US92940WAD11	0.0000 % Wix.com Ltd. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	57.495,0 %	98,25	56.488.510,93	0,11
Jersey					54.334.292,33	0,11
US67011XAB91	0.0000 % Novocure Ltd. USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	56.015,0 %	97,00	54.334.292,33	0,11
Niederlande					94.324.529,62	0,19
US89686QAB23	8.5000 % Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27	USD	95.020,0 %	99,27	94.324.529,62	0,19
Vereinigtes Königreich					355.576.845,62	0,72
US06744EDH71	1.0000 % Barclays Bank PLC USD MTN 24/29	USD	265.700,0 %	97,56	259.219.577,00	0,52
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	102.310,0 %	94,18	96.357.268,62	0,20
USA					11.696.456.590,2	23,59
US009066AB74	0.0000 % Airbnb, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	196.550,0 %	95,48	187.657.692,76	0,38
US00971TAL52	0.3750 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	110.180,0 %	97,25	107.149.979,48	0,22
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	112.385,0 %	94,86	106.606.570,13	0,22
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	103.490,0 %	114,05	118.029.616,43	0,24
US00165CAD65	6.1250 % AMC Entertainment Holdings, Inc. USD Notes 17/27	USD	74.325,0 %	88,25	65.591.812,50	0,13
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	139.690,0 %	99,89	139.541.502,55	0,28
US02406PBB58	5.0000 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 21/29	USD	67.800,0 %	86,39	58.575.084,54	0,12
US03040WBE49	3.6250 % American Water Capital Corp. USD Notes 23/26	USD	11.150,0 %	102,92	11.476.036,04	0,02
US043436AV64	4.7500 % Asbury Automotive Group, Inc. USD Notes 20/30	USD	37.086,0 %	93,26	34.585.354,07	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US501797AR52	7.5000 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 19/29	USD	25.000,0	102,24	25.559.150,00	0,05
US08265TAB52	0.1250 % Bentley Systems, Inc. USD Notes 21/26	USD	26.635,0	96,82	25.787.597,89	0,05
US08265TAD19	0.3750 % Bentley Systems, Inc. USD Notes 21/27	USD	35.225,0	90,85	32.002.510,62	0,06
US09061GAK76	1.2500 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. USD Notes 20/27	USD	59.975,0	93,55	56.106.343,21	0,11
US852234AK99	0.2500 % Block, Inc. USD Notes 20/27	USD	127.605,0	88,34	112.726.539,01	0,23
US852234AJ27	0.0000 % Block, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	96.290,0	95,25	91.715.163,88	0,18
US09711BER33	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 24/27	USD	150.075,0	111,42	167.213.565,00	0,34
US09711GKA21	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	180.685,0	102,43	185.075.645,50	0,37
US09711GJV86	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	177.840,0	107,06	190.395.504,00	0,38
US10806XAD49	2.2500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 21/29	USD	103.750,0	90,06	93.440.115,58	0,19
US1248EPCN14	4.5000 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 21/32	USD	126.730,0	86,65	109.810.721,26	0,22
US17291LX344	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	68.525,0	112,65	77.193.412,50	0,16
US17291LXA87	1.2500 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	218.290,0	112,41	245.379.789,00	0,49
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	129.280,0	99,69	128.879.211,32	0,26
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	221.030,0	97,71	215.962.372,25	0,44
US20717MAB90	0.0000 % Confluent, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	109.990,0	92,39	101.624.762,25	0,20
US252131AK39	0.2500 % Dexcom, Inc. USD Notes 20/25	USD	169.500,0	97,45	165.171.290,36	0,33
US25402DAB82	0.0000 % DigitalOcean Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	149.940,0	93,30	139.899.014,50	0,28
US25470XBB01	7.3750 % DISH DBS Corp. USD Notes 20/28	USD	75.285,0	71,56	53.873.885,77	0,11
US25470XBD66	5.1250 % DISH DBS Corp. USD Notes 21/29	USD	58.260,0	65,37	38.087.119,61	0,08
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	126.450,0	87,28	110.364.301,82	0,22
US29355AAH05	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	35.870,0	95,12	34.119.813,74	0,07
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	84.670,0	84,85	71.839.075,18	0,14
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	49.905,0	99,80	49.805.823,79	0,10
US29786AAL08	0.1250 % Etsy, Inc. USD Notes 20/27	USD	95.650,0	88,13	84.300.371,87	0,17
US29786AAN63	0.2500 % Etsy, Inc. USD Notes 21/28	USD	134.310,0	85,23	114.475.543,77	0,23
US30063PAB13	0.3750 % Exact Sciences Corp. USD Notes 19/27	USD	46.305,0	91,99	42.597.890,23	0,09
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	222.420,0	98,44	218.940.170,15	0,44
US31188VAB62	0.0000 % Fastly, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	33.000,0	95,10	31.382.861,73	0,06
US343412AJ13	1.1250 % Fluor Corp. USD Notes 23/29	USD	26.980,0	105,27	28.403.121,88	0,06
US345370CA64	7.4500 % Ford Motor Co. USD Notes 99/31	USD	73.860,0	106,15	78.405.322,24	0,16
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	123.895,0	97,59	120.903.022,48	0,24
US345397B363	4.0000 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 20/30	USD	95.105,0	89,68	85.291.847,36	0,17
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	391.670,0	94,08	368.502.464,91	0,74
US382550BJ95	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 21/31	USD	69.740,0	90,16	62.876.196,17	0,13
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	171.980,0	90,14	155.022.617,22	0,31
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	100.010,0	125,33	125.342.533,00	0,25
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	162.045,0	112,37	182.089.966,50	0,37
US362273CE22	1.2500 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	298.500,0	94,82	283.037.700,00	0,57
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	39.760,0	102,66	40.818.370,64	0,08
US40131MAB54	0.0000 % Guardant Health, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	68.655,0	88,72	60.908.317,19	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1140

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	151.760,0 %	106,18	161.144.548,54	0,32
US42824C2089	7.6250 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/27	USD	2.138.435,0 %	47,00	100.506.445,00	0,20
US444454AF95	6.6250 % Hughes Satellite Systems Corp. USD Notes 17/26	USD	100.880,0 %	82,70	83.425.833,19	0,17
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	46.120,0 %	126,52	58.352.870,64	0,12
US462222AF72	1.7500 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 23/28	USD	57.190,0 %	97,24	55.608.802,87	0,11
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	46.385,0 %	98,56	45.719.257,43	0,09
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	66.120,0 %	104,05	68.800.112,05	0,14
US48133DL244	0.5000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 22/27 S.5	USD	16.635,0 %	106,00	17.633.100,00	0,04
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	144.645,0 %	114,98	166.312.821,00	0,34
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	148.790,0 %	102,35	152.286.565,00	0,31
US489399AM73	5.0000 % Kennedy-Wilson, Inc. USD Notes 21/31	USD	64.675,0 %	88,04	56.938.453,62	0,11
US50077LAL09	5.0000 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 16/35	USD	57.290,0 %	98,47	56.410.713,08	0,11
US539183AA12	0.8750 % Livongo Health, Inc. USD Notes 20/25	USD	34.500,0 %	99,25	34.241.224,82	0,07
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	106.590,0 %	103,04	109.832.107,53	0,22
US55024UAF66	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 22/28	USD	144.485,0 %	91,80	132.632.592,03	0,27
US552953CH22	4.7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	64.980,0 %	96,16	62.487.416,58	0,13
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	74.735,0 %	119,98	89.667.901,99	0,18
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 24/27	USD	123.670,0 %	119,45	147.723.815,00	0,30
US61778JDL17	1.0000 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 25/28	USD	178.115,0 %	104,57	186.254.855,50	0,38
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	60.770,0 %	100,52	61.086.672,47	0,12
US63938CAK45	5.0000 % Navient Corp. USD Notes 20/27	USD	74.455,0 %	97,89	72.882.100,90	0,15
US63938CAL28	4.8750 % Navient Corp. USD Notes 21/28	USD	51.735,0 %	95,20	49.250.514,57	0,10
US674599EA94	8.8750 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	40.870,0 %	114,58	46.826.802,50	0,09
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	48.275,0 %	105,17	50.770.720,95	0,10
US679295AF24	0.3750 % Okta, Inc. USD Notes 20/26	USD	86.010,0 %	95,68	82.291.347,33	0,17
US68213NAD12	0.2500 % Omnicell, Inc. USD Notes 20/25	USD	32.475,0 %	97,94	31.804.424,05	0,06
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	256.625,0 %	86,30	221.464.138,96	0,45
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/28	USD	152.110,0 %	100,71	153.187.090,91	0,31
US85172FAR01	5.3750 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/29	USD	118.905,0 %	95,04	113.011.533,13	0,23
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	71.885,0 %	100,34	72.128.115,07	0,15
US70509VAA89	1.7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	74.005,0 %	93,68	69.324.404,28	0,14
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	321.500,0 %	106,13	341.200.655,17	0,69
US75737FAC23	0.0000 % Redfin Corp. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0 %	96,64	40.962.633,57	0,08
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	58.745,0 %	98,22	57.697.324,05	0,12
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	146.915,0 %	97,43	143.142.709,09	0,29
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	78.265,0 %	86,65	67.814.553,96	0,14
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics, Inc. USD Notes 22/27	USD	51.695,0 %	93,48	48.322.479,72	0,10
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	130.145,0 %	100,79	131.179.202,45	0,26
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	89.540,0 %	96,05	86.004.997,51	0,17
US83304AAH95	0.1250 % Snap, Inc. USD Notes 22/28	USD	93.955,0 %	84,42	79.313.358,15	0,16
US83417MAD65	0.0000 % SolarEdge Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	60.305,0 %	97,20	58.616.139,78	0,12
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	236.875,0 %	111,29	263.622.332,81	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US844741BG22	1.2500 % Southwest Airlines Co. USD Notes 20/25	USD	189.640,0	99,79	189.241.501,88	0,38
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	115.920,0	117,32	135.994.272,12	0,27
US85207UAK16	7.6250 % Sprint LLC USD Notes 18/26	USD	43.935,0	101,64	44.656.860,84	0,09
US86745KAH77	2.6250 % Sunnova Energy International, Inc. USD Notes 22/28	USD	117.415,0	9,00	10.567.422,80	0,02
US86800UAB08	3.5000 % Super Micro Computer, Inc. USD Notes 24/29	USD	40.225,0	96,58	38.850.641,27	0,08
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	8.155,0	102,88	8.389.708,24	0,02
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	129.115,0	92,55	119.496.319,85	0,24
US87918AAF21	1.2500 % Teladoc Health, Inc. USD Notes 20/27	USD	99.945,0	92,13	92.079.115,62	0,19
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	407.600,0	99,19	404.288.250,00	0,82
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	89.710,0	92,74	83.196.497,80	0,17
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	258.210,0	106,75	275.632.461,54	0,56
US911365BL76	5.2500 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 19/30	USD	188.465,0	98,16	184.996.301,68	0,37
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	43.180,0	92,89	40.108.735,28	0,08
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	106.715,0	100,08	106.805.534,87	0,22
US91879QAN97	0.0000 % Vail Resorts, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	95.200,0	96,12	91.509.820,47	0,18
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	89.535,0	98,45	88.151.232,99	0,18
US977852AB88	0.2500 % Wolfsped, Inc. USD Notes 22/28	USD	199.740,0	24,50	48.936.300,00	0,10
US98139AAD72	1.2500 % Workiva, Inc. USD Notes 23/28	USD	51.970,0	93,37	48.522.172,48	0,10
US988498AP63	4.6250 % Yum! Brands, Inc. USD Notes 21/32	USD	85.165,0	93,21	79.380.918,53	0,16
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	41.875,0	103,22	43.224.140,89	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)					222.073.112,75	0,45
USA					222.073.112,75	0,45
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	428.235	USD 216,65	92.777.112,75	0,19
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	161.620	USD 800,00	129.296.000,00	0,26
Optionscheine					18.626.608,23	0,04
USA					18.626.608,23	0,04
US1651671802	Expand Energy Corp. -Warrants-	Stk	196.342	USD 94,69	18.591.623,98	0,04
BMG6359F1453	Nabors Industries Ltd. -Warrants-	Stk	19.991	USD 1,75	34.984,25	0,00
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					16.057.663.404,43	32,38
Aktien					115.156.298,40	0,23
USA					115.156.298,40	0,23
US03990B3096	Ares Management Corp.	Stk	2.486.640	USD 46,31	115.156.298,40	0,23
Obligationen					15.942.507.106,03	32,15
Australien					70.928.770,21	0,14
US30251GBC06	4.3750 % FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	79.025,0	89,75	70.928.770,21	0,14
Bermudas					354.252.296,09	0,72
US62886HBR12	6.7500 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	232.500,0	98,61	229.258.450,13	0,47
US947075AU14	8.6250 % Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	123.135,0	101,51	124.993.845,96	0,25
Kanada					901.598.597,79	1,82
US68245XAM11	4.0000 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 20/30	USD	65.520,0	90,18	59.083.881,95	0,12
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	203.240,0	100,51	204.274.357,46	0,41
US071734AF49	7.2500 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 19/29	USD	41.270,0	68,13	28.115.806,55	0,06
US071734AL17	5.2500 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 20/31	USD	73.405,0	56,48	41.456.262,85	0,08
US097751BZ39	7.5000 % Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	239.440,0	102,42	245.242.588,96	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US097751CC35	7.0000 %	Bombardier, Inc. USD Notes 24/32	USD	63.470,0	%	99,63	63.233.117,27	0,13
US36168QAN43	4.7500 %	GFL Environmental, Inc. USD Notes 21/29	USD	171.915,0	%	96,11	165.227.128,29	0,33
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	47.370,0	%	99,41	47.091.435,98	0,10
US443628AJ11	4.5000 %	Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 21/26	USD	48.620,0	%	98,47	47.874.018,48	0,10
Kaimaninseln						358.857.237,36	0,72	
US36317GAB23	2.5000 %	Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	20.990,0	%	84,25	17.684.075,00	0,03
US893830BZ10	8.5000 %	Transocean, Inc. USD Notes 24/31	USD	214.750,0	%	97,29	208.920.482,40	0,42
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	111.875,0	%	118,21	132.252.679,96	0,27
Irland						96.597.599,02	0,20	
US47216FAA57	4.3750 %	Jazz Securities DAC USD Notes 21/29	USD	101.610,0	%	95,07	96.597.599,02	0,20
Jersey						94.102.822,81	0,19	
US00687YAD76	7.5000 %	Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	100.465,0	%	93,67	94.102.822,81	0,19
Liberia						49.988.606,25	0,10	
US780153BU54	6.2500 %	Royal Caribbean Cruises Ltd. USD Notes 24/32	USD	49.555,0	%	100,88	49.988.606,25	0,10
Panama						248.620.154,01	0,50	
US143658BR27	6.0000 %	Carnival Corp. USD Notes 21/29	USD	155.945,0	%	99,07	154.499.695,50	0,31
US143658BX94	6.1250 %	Carnival Corp. USD Notes 25/33	USD	95.725,0	%	98,32	94.120.458,51	0,19
Supranational						209.901.427,75	0,42	
US00253XAB73	5.7500 %	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/29	USD	104.135,0	%	97,61	101.641.518,67	0,20
US18060TAC99	6.7500 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 23/28	USD	89.750,0	%	101,15	90.778.086,25	0,18
US18060TAD72	6.7500 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	17.300,0	%	101,05	17.481.822,83	0,04
Vereinigtes Königreich						102.327.861,82	0,21	
US92769VAJ89	5.0000 %	Virgin Media Finance PLC USD Notes 20/30	USD	67.105,0	%	85,85	57.610.045,13	0,12
US92769XAR61	4.5000 %	Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 20/30	USD	50.775,0	%	88,07	44.717.816,69	0,09
USA						13.455.331.732,92	27,13	
US00109LAA17	4.1250 %	ADT Security Corp. USD Notes 21/29	USD	101.145,0	%	93,77	94.848.309,06	0,19
US00827BAC00	0.7500 %	Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	100.000,0	%	88,49	88.492.573,00	0,18
US013092AE14	4.8750 %	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC USD Notes 20/30	USD	64.240,0	%	95,46	61.325.765,25	0,12
US00165CBA18	7.5000 %	AMC Entertainment Holdings, Inc. USD Notes 22/29	USD	21.400,0	%	75,36	16.127.040,00	0,03
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	69.965,0	%	102,73	71.874.694,68	0,15
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	49.510,0	%	100,36	49.686.998,25	0,10
US038522AQ17	5.0000 %	Aramark Services, Inc. USD Notes 18/28	USD	62.495,0	%	97,91	61.188.979,49	0,12
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	70.385,0	%	101,59	71.502.432,26	0,14
US053773BF30	5.3750 %	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 21/29	USD	20.555,0	%	89,81	18.460.455,78	0,04
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	142.045,0	%	96,76	137.440.455,08	0,28
US05464CAC55	6.1250 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/30	USD	68.725,0	%	100,91	69.348.645,01	0,14
US05464CAD39	6.2500 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	64.930,0	%	100,54	65.282.154,35	0,13
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	106.455,0	%	101,28	107.816.772,36	0,22
US91911XAW48	8.5000 %	Bausch Health Americas, Inc. USD Notes 18/27	USD	62.050,0	%	94,14	58.414.609,02	0,12
US10806XAH52	1.7500 %	Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	47.765,0	%	103,51	49.440.477,27	0,10
US12008RAP29	4.2500 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 21/32	USD	55.595,0	%	88,95	49.452.860,51	0,10
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	122.130,0	%	100,27	122.465.246,85	0,25
US12769GAD25	6.0000 %	Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	330.335,0	%	93,23	307.962.117,37	0,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/29	USD	156.420,0 %	96,64	151.160.874,92	0,31
US1248EPCS01	6.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	87.730,0 %	99,56	87.341.584,20	0,18
US1248EPC83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	82.180,0 %	101,42	83.348.763,96	0,17
US154915AA07	8.0000 % Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc. USD Notes 23/29	USD	45.910,0 %	87,65	40.238.036,20	0,08
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	76.690,0 %	103,64	79.481.976,14	0,16
US163851AH15	4.6250 % Chemours Co. USD Notes 21/29	USD	73.380,0 %	85,32	62.608.887,35	0,13
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	126.705,0 %	92,97	117.798.005,94	0,24
US12543DBG43	5.6250 % CHS/Community Health Systems, Inc. USD Notes 20/27	USD	37.755,0 %	95,21	35.947.198,86	0,07
US12543DBJ81	6.8750 % CHS/Community Health Systems, Inc. USD Notes 21/29	USD	47.785,0 %	64,49	30.817.010,01	0,06
US12511VAA61	5.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 22/30	USD	87.145,0 %	97,81	85.237.709,67	0,17
US17888HAC79	8.6250 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/30	USD	49.500,0 %	103,46	51.211.153,62	0,10
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	130.775,0 %	102,78	134.412.114,30	0,27
US18453HAC07	7.7500 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 21/28	USD	60.595,0 %	86,62	52.489.515,88	0,11
US18453HAD89	7.5000 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 21/29	USD	42.690,0 %	82,63	35.276.177,12	0,07
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	285.650,0 %	96,22	274.841.718,13	0,55
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	89.775,0 %	95,54	85.774.248,95	0,17
US20451RAC60	5.0000 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/32	USD	21.350,0 %	89,98	19.211.607,49	0,04
US126307AY37	7.5000 % CSC Holdings LLC USD Notes 18/28	USD	63.615,0 %	70,96	45.140.052,57	0,09
US126307BA42	5.7500 % CSC Holdings LLC USD Notes 19/30	USD	102.015,0 %	52,65	53.707.520,80	0,11
US23804LAC72	0.0000 % Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	100.015,0 %	87,15	87.160.278,08	0,18
US248019AU57	8.0000 % Deluxe Corp. USD Notes 21/29	USD	40.020,0 %	91,16	36.483.016,39	0,07
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	213.925,0 %	98,47	210.662.577,43	0,43
US26885BAL45	4.7500 % EQM Midstream Partners LP USD Notes 21/31	USD	69.940,0 %	95,89	67.064.808,56	0,14
US29450YAC30	8.0000 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/33	USD	126.770,0 %	100,63	127.566.622,68	0,26
US30063PAE51	1.7500 % Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	135.625,0 %	86,06	116.723.392,67	0,24
US34960PAG63	7.0000 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 24/32	USD	160.470,0 %	100,72	161.629.716,69	0,33
US34960PAH47	5.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 24/33	USD	115.370,0 %	95,79	110.517.560,87	0,22
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/28	USD	65.410,0 %	98,59	64.486.508,92	0,13
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	122.895,0 %	105,32	129.434.980,32	0,26
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	106.220,0 %	102,19	108.547.274,89	0,22
US668771AM05	6.2500 % Gen Digital, Inc. USD Notes 25/33	USD	112.410,0 %	99,36	111.688.152,44	0,23
US38349YAB11	5.5000 % GoTo Group, Inc. USD Notes 24/28	USD	28.388,1 %	46,03	13.067.623,54	0,03
US389284AA85	7.0000 % Gray Media, Inc. USD Notes 18/27	USD	64.335,0 %	98,22	63.188.099,96	0,13
US389375AL09	4.7500 % Gray Media, Inc. USD Notes 20/30	USD	89.550,0 %	62,81	56.246.131,13	0,11
US389286AA34	5.3750 % Gray Media, Inc. USD Notes 21/31	USD	52.640,0 %	61,58	32.414.501,28	0,07
US42704LAA26	5.5000 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	111.030,0 %	99,19	110.125.594,03	0,22
US428040DB25	5.0000 % Hertz Corp. USD Notes 21/29	USD	112.530,0 %	49,32	55.500.156,10	0,11
US432833AN19	3.6250 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. USD Notes 21/32	USD	52.675,0 %	87,47	46.075.280,77	0,09
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	147.085,0 %	93,46	137.470.538,93	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US45174HBL06	10.8750 % iHeartCommunications, Inc. USD Notes 24/30	USD	62.184,0 %	49,42	30.733.517,32	0,06
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	103.955,0 %	102,30	106.347.316,42	0,21
US46284VAQ41	6.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	275.300,0 %	98,95	272.404.312,01	0,55
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	179.480,0 %	100,42	180.229.506,69	0,36
US531968AA36	7.5000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 23/31	USD	66.505,0 %	102,54	68.193.096,42	0,14
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	38.985,0 %	92,65	36.119.193,16	0,07
US53627NAE13	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	32.395,0 %	81,11	26.276.763,68	0,05
US538034BB47	2.8750 % Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	345.645,0 %	102,80	355.308.283,68	0,72
US156700BD72	4.5000 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 20/29	USD	86.890,0 %	81,25	70.595.679,92	0,14
US550241AA19	5.3750 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 21/29	USD	68.615,0 %	80,75	55.405.655,32	0,11
US550241AK90	10.0000 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 24/32	USD	55.984,5 %	99,88	55.914.519,38	0,11
US44932FAA57	0.8750 % Match Group Financeco 2, Inc. USD Notes 19/26	USD	57.400,0 %	96,06	55.137.712,74	0,11
US44932KAA43	2.0000 % Match Group Financeco 3, Inc. USD Notes 19/30	USD	57.495,0 %	86,62	49.799.483,41	0,10
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	179.380,0 %	97,88	175.570.076,43	0,35
US579063AB46	7.3750 % McAfee Corp. USD Notes 22/30	USD	160.370,0 %	88,61	142.103.260,42	0,29
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	191.660,0 %	95,75	183.519.299,00	0,37
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc. USD Notes 24/29	USD	77.295,0 %	101,08	78.132.800,51	0,16
US595017BF02	0.7500 % Microchip Technology, Inc. USD Notes 24/30	USD	183.925,0 %	93,47	171.916.205,69	0,35
US594972AR21	0.0000 % MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	369.840,0 %	80,41	297.394.072,82	0,60
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	138.930,0 %	89,82	124.786.727,33	0,25
US553368AC59	3.0000 % MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	38.150,0 %	137,46	52.440.693,19	0,11
US63861CAC38	5.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 20/28	USD	96.730,0 %	99,31	96.062.204,13	0,19
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	274.110,0 %	103,61	284.018.862,69	0,57
US29279XAA81	6.0000 % Newfold Digital Holdings Group, Inc. USD Notes 21/29	USD	43.785,0 %	57,22	25.052.261,60	0,05
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	169.000,0 %	98,68	166.771.447,70	0,34
US65336YAN31	4.7500 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 20/28	USD	65.200,0 %	93,24	60.795.404,22	0,12
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	111.735,0 %	99,73	111.428.253,90	0,22
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	59.300,0 %	102,30	60.665.679,00	0,12
US67059NAJ72	0.5000 % Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	136.165,0 %	105,03	143.010.812,48	0,29
US683712AA18	0.2500 % Opendoor Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	38.060,0 %	89,81	34.182.519,89	0,07
US68622TAB70	5.1250 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 21/31	USD	293.090,0 %	86,71	254.126.644,71	0,51
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	264.075,0 %	101,58	268.239.198,68	0,54
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	45.505,0 %	97,58	44.404.006,53	0,09
US70052LAC72	4.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	67.275,0 %	93,25	62.732.827,46	0,13
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	93.790,0 %	104,06	97.599.468,43	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US70932MAF41	6.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 25/33	USD	147.040,0	99,38	146.121.000,00	0,29	
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	145.335,0	99,35	144.391.563,66	0,29	
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	226.575,0	98,44	223.044.055,20	0,45	
US737446AX26	6.2500 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/34	USD	152.875,0	97,91	149.682.175,05	0,30	
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	43.465,0	102,20	44.419.621,80	0,09	
US69354NAF33	8.8750 % PRA Group, Inc. USD Notes 24/30	USD	36.380,0	104,23	37.920.583,86	0,08	
US74843PAA84	6.3750 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/32	USD	190.190,0	99,68	189.575.024,44	0,38	
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	105.070,0	99,47	104.508.926,20	0,21	
US76169XAD66	4.3750 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	163.205,0	99,74	162.780.466,26	0,33	
US81105DAB10	5.3750 % Scripps Escrow II, Inc. USD Notes 20/31	USD	83.365,0	61,82	51.537.160,02	0,10	
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	65.090,0	94,56	61.547.699,36	0,12	
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	93.465,0	100,86	94.266.181,98	0,19	
US82873MAA18	4.6250 % Simmons Foods, Inc./Simmons Prepared Foods, Inc./Simmons Pet Food, Inc./Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	63.220,0	92,53	58.495.474,57	0,12	
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	93.330,0	96,61	90.164.199,74	0,18	
US82967NBG25	4.1250 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 20/30	USD	154.310,0	88,73	136.912.880,74	0,28	
US78454LAX82	6.7500 % SM Energy Co. USD Notes 24/29	USD	63.505,0	98,48	62.537.041,55	0,13	
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	75.200,0	98,05	73.732.389,28	0,15	
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	131.405,0	99,63	130.917.248,29	0,26	
US83406FAA03	0.0000 % SoFi Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	119.935,0	99,03	118.768.323,89	0,24	
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	104.880,0	99,20	104.039.470,70	0,21	
US85859NAA00	0.5000 % Stem, Inc. USD Notes 21/28	USD	45.995,0	24,68	11.349.726,20	0,02	
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	110.005,0	99,59	109.558.133,29	0,22	
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	85.000,0	93,56	79.523.749,20	0,16	
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	79.750,0	95,56	76.209.028,23	0,15	
US880779BA01	5.0000 % Terex Corp. USD Notes 21/29	USD	44.215,0	95,35	42.158.211,05	0,09	
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	242.365,0	101,00	244.799.966,02	0,49	
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	219.840,0	98,25	215.997.636,48	0,44	
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	48.458,0	105,25	51.002.432,66	0,10	
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	89.000,0	84,72	75.403.537,64	0,15	
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	37.963,0	101,31	38.459.696,50	0,08	
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	177.650,0	101,43	180.194.125,65	0,36	
US91332UAG67	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2030	USD	75.000,0	90,29	67.716.898,50	0,14	
US91680MAE75	1.0000 % Upstart Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	62.270,0	89,94	56.004.268,06	0,11	
US91740PAG37	7.1250 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	58.675,0	101,56	59.589.684,58	0,12	
US94419NAA54	7.2500 % Wayfair LLC USD Notes 24/29	USD	42.165,0	95,43	40.238.148,05	0,08	
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	347.640,0	131,89	458.504.252,40	0,92	
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 20/28	USD	103.165,0	101,25	104.458.684,97	0,21	
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	76.855,0	100,09	76.927.704,83	0,16	
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	55.440,0	102,63	56.897.794,80	0,11	
US983793AK61	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/32	USD	52.985,0	102,54	54.331.242,88	0,11	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					937.746.590,70	1,89	
Aktien					1.153.889,79	0,00	
Luxemburg					2.054,25	0,00	
-	Claire's Stores, Inc.	Stk	13.695	USD	0,15	2.054,25	0,00
USA					1.151.835,54	0,00	
US18936A3068	Clovis Liquidating Trust	Stk	24.682.947	USD	0,02	370.244,21	0,00
US3623933088	GTT Communications, Inc.	Stk	47.132	USD	16,58	781.589,96	0,00
-	Lifestyle Holdings, Inc.**	Stk	137.406	USD	0,00	1,37	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Obligationen						935.445.046,90	1,89
Australien						29.479.050,40	0,06
US46270CAA71	3.2500 %	IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	40.000,0	73,70	29.479.050,40	0,06
USA						905.965.996,50	1,83
US090043AE04	0.0000 %	Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	128.480,0	81,95	105.289.360,00	0,21
US165ESCAC84	5.5000 %	Chesapeake Energy Corp. USD Notes 16/26	USD	111.385,0	0,45	501.232,50	0,00
US17302XAN66	8.3750 %	CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	129.515,0	101,66	131.661.193,07	0,27
US12653CAK45	7.3750 %	CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	99.945,0	101,67	101.614.781,12	0,21
US20451RAB87	5.2500 %	Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	85.925,0	94,31	81.034.433,41	0,16
US25461LAA08	5.8750 %	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. USD Notes 21/27	USD	90.905,0	96,85	88.039.153,51	0,18
-	7.7500 %	Escrow USD Notes 17/99**	USD	34.612,0	0,00	3,46	0,00
US38349YAA38	5.5000 %	GoTo Group, Inc. USD Notes 24/28	USD	20.556,9	86,30	17.741.239,53	0,04
US40171VAB62	1.2500 %	Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	68.990,0	103,15	71.160.531,64	0,14
US549498AA11	1.2500 %	Lucid Group, Inc. USD Notes 21/26	USD	125.930,0	80,00	100.744.000,00	0,20
US609ESCAA64	9.1250 %	Monitronics International, Inc. USD Defaulted Notes 12/20**	USD	19.000,0	0,00	1,90	0,00
-	8.0000 %	Mariposa Borrower, Inc. USD Defaulted Notes 13/21**	USD	29.545,0	28,93	8.547.073,05	0,02
US799ESCAJ73	6.1250 %	Sanchez Energy Corp. USD Defaulted Notes 15/23	USD	47.835,0	2,50	1.195.875,00	0,00
US833445AC37	0.0000 %	Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	171.065,0	115,79	198.072.743,91	0,40
-	0.2500 %	Sunedison, Inc. USD Notes 14/49	USD	36.880,0	0,99	364.374,40	0,00
Optionsscheine						1.147.654,01	0,00
Luxemburg						1.147.652,50	0,00
LU2445093987	Intelsat SA -Warrants-		Stk	132.409	7,50	993.067,50	0,00
LU2445094365	Intelsat SA -Warrants-		Stk	30.917	5,00	154.585,00	0,00
USA						1,51	0,00
US3623931264	GTT Communications, Inc. -Warrants-**		Stk	151.227	0,00	1,51	0,00
Investmentanteile						641.217.662,54	1,29
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg						641.217.662,54	1,29
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0.480%)		Stk	1.792	91.292,67	163.572.454,67	0,33
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0.570%)		Stk	119.835	1.319,51	158.124.033,72	0,32
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)		Stk	30.500	1.755,37	53.537.944,18	0,11
LU2403377620	Allianz Global Investors Fund - Allianz Select Income and Growth -WT- USD - (0.570%)		Stk	100.000	1.019,72	101.972.000,00	0,20
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0.650%)		Stk	552	297.334,56	164.011.229,97	0,33
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						47.416.293.488,93	95,61
Einlagen bei Kreditinstituten						1.815.124.170,41	3,66
Täglich fällige Gelder						1.815.124.170,41	3,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			1.786.529.662,84	3,60
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		USD			28.594.507,57	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.815.124.170,41	3,66

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					1.037.361,46	0,00
Optionsgeschäfte					1.037.361,46	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien					1.037.361,46	0,00
Call 110 Micron Technology 04/25	Ktr	-2.391	USD	0,09	136.430,46	0,00
Call 145 NVIDIA 04/25	Ktr	-41.958	USD	0,05	576.083,34	0,00
Call 170 Chevron 04/25	Ktr	-2.792	USD	1,97	-438.344,00	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ktr	-3.338	USD	0,11	144.802,44	0,00
Call 240 Broadcom 04/25	Ktr	-7.311	USD	0,06	654.334,50	0,00
Call 580 Intuitive Surgical 04/25	Ktr	-1.783	USD	0,80	-35.945,28	0,00
OTC-gehandelte Derivate					165.503.630,24	0,33
Devisentermingeschäfte					165.503.630,24	0,33
Sold AUD / Bought USD - 15 Apr 2025	AUD	-228.879.672,70			685.838,29	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-120.078.480,98			556.700,39	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Aug 2025	AUD	-108.260.107,10			398.827,05	0,00
Sold BRL / Bought USD - 15 May 2025	BRL	-1.996,08			-5,97	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-25.926.282,05			23.283,04	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-286.144,12			-2.810,07	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-152.631.934,74			35.299,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-145.890.319,49			-3.151.334,71	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-28.541.525,89			-714.842,95	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-2.992.821.867,00			99.844,16	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-26.579.766,39			14.284,68	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-1.126.236,97			2.637,69	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Apr 2025	SGD	-947.924.811,10			-4.033.558,10	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-25.640.870,33			19.147,18	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Aug 2025	SGD	-1.189.461.493,36			-4.561.530,70	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Sep 2025	SGD	-231.275.374,36			1.126.438,27	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Apr 2025	USD	-742.768.764,74			-1.901.543,49	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-759.410.120,57			-1.671.118,12	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Aug 2025	USD	-652.020.157,07			-7.627.483,29	-0,01
Sold USD / Bought BRL - 15 May 2025	USD	-10.867,81			184,49	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-176.865.887,16			-489.412,27	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-7.380.992,66			104.788,80	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-251.003.102,36			543.674,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.841.825.172,88			76.940.372,64	0,15
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-387.632.166,07			16.602.275,63	0,03
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-180.298.319,72			1.907.743,80	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-162.097.393,24			765.125,40	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-75.326,24			-235,88	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Apr 2025	USD	-1.439.559.509,52			17.766.518,37	0,03
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-987.813.903,38			6.932.744,35	0,01
Sold USD / Bought SGD - 13 Jun 2025	USD	-834.417.269,55			6.098.830,43	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Jul 2025	USD	-834.417.269,55			6.296.516,54	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Aug 2025	USD	-1.722.811.270,30			13.369.751,07	0,03
Sold USD / Bought SGD - 15 Sep 2025	USD	-1.007.067.905,33			-8.801.619,62	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1148

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought ZAR - 15 Apr 2025	USD	-703.264.831,47		19.293.416,07	0,03
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-419.089.986,54		8.419.187,32	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 13 Jun 2025	USD	-419.089.986,55		8.448.703,70	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jul 2025	USD	-419.089.986,55		8.447.517,48	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Aug 2025	USD	-580.094.521,84		11.086.215,07	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Sep 2025	USD	-508.308.094,99		-289.551,75	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 01 Apr 2025	ZAR	-88.299,45		6,93	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Apr 2025	ZAR	-7.553.851.255,17		-5.141.775,04	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-147.645.165,77		9.404,73	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 13 Jun 2025	ZAR	-148.007.428,32		8.726,77	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jul 2025	ZAR	-148.414.822,37		8.267,53	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Aug 2025	ZAR	-3.163.148.863,79		-2.069.682,24	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Sep 2025	ZAR	-1.751.733.108,84		-52.137,37	0,00
Anlage in Derivaten				166.540.991,70	0,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			196.486.762,39	0,40
Teilfondsvermögen	USD			49.594.445.413,43	100,00

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

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	7,31	7,71	7,18
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	10,69	11,08	9,98
- Klasse AMg7 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	7,76	8,24	7,81
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	9,49	10,06	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	103,59	108,88	100,82
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	6,98	7,42	6,92
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	11,01	11,48	10,33
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	105,75	111,91	103,70
- Klasse AM (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	9,71	10,28	9,54
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	9,17	9,90	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	6,62	6,98	6,51
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	9,23	9,93	--
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	10,94	11,34	10,19
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	9,35	9,99	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	10,30	10,84	10,04
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	107,38	115,06	104,88
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	7,44	7,85	7,24
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	9,43	10,05	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	123,94	128,19	113,25
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	154,57	158,31	137,68
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	174,10	178,83	156,82
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.247,46	2.293,84	1.980,38
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	2.114,80	2.108,40	1.925,57
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.344,08	1.398,60	1.232,00
- Klasse PLAN12 AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	9,49	9,71	--
- Klasse PLAN12 AMg2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	9,76	9,81	--
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	95,82	100,84	92,45
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	182,17	186,06	160,96
- Klasse WM97 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	963,70	1.013,49	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	7,22	7,61	7,04
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	11,15	11,56	10,33
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	944,61	992,53	912,82
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	90,54	95,19	87,52
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	7,55	7,97	7,45
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	9,36	9,97	--
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	11,46	11,88	10,70
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	12,16	12,35	10,64
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	9,92	10,44	9,70
- Klasse AM (JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	1.805,94	1.825,77	--
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	1.740,03	1.838,08	1.717,67
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	1.797,74	1.961,81	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	1.821,19	1.971,13	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	6,62	6,99	6,46
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	7,27	7,69	7,18
- Klasse AMgi2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	9,80	10,25	--
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	11,14	11,56	10,44
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	9,42	10,04	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	10,30	10,87	10,12
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	11,84	12,58	11,26
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	7,88	8,34	7,73
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	9,43	10,05	--
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	11,71	12,15	10,84
- Klasse AMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	8,21	8,75	8,24
- Klasse AM5 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	9,76	10,26	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	12,70	13,17	11,68
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	25,48	25,90	22,14
- Klasse BM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	8,48	9,00	8,40
- Klasse BMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	7,83	8,37	7,93
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	9,44	10,10	--
- Klasse BM9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	9,57	10,17	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	12,03	12,27	10,55
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	10,29	10,50	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	6,72	7,13	6,67
- Klasse CMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	10,12	10,55	9,49
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	15,49	15,81	13,61
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	950,66	1.001,20	920,95
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	2.257,41	2.286,49	1.940,67
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.625,70	1.679,41	1.451,94
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	777,48	819,02	753,78
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.776,00	1.799,22	1.527,72
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	9,80	10,34	9,52
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	20,66	20,94	17,79
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 TNG/ISIN: LU2929356173	949,05	--	--
- Klasse WM97 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	973,38	1.026,04	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.559,34	1.577,31	1.335,13
- Klasse WT (H2-BRL) (thesaurierend)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	14.682,08	15.335,56	1.388,18
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	100,91	106,62	99,18
Aktienumlauf in Stück		8.290.147.613	7.775.250.337	7.369.687.998
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	385.706.316	389.581.930	398.027.103
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	2.229.675	1.560.853	1.495.746
- Klasse AMg7 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	8.742.648	7.468.398	5.920.447
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	72.065	138.159	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	184.387	180.684	118.086

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	30.159.998	25.377.887	23.473.210
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	473.823	661.434	684.361
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	80.733	64.955	63.565
- Klasse AM (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	145.201	48.378	972
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	521.931	92.334	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	242.240.495	250.848.520	283.480.982
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	657.172	199.592	--
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	1.171.009	784.527	1.062.153
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	553.646	138.591	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	3.431.102	3.383.425	3.524.181
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	4.265.579	3.990.018	3.610.958
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	101.182.386	98.388.764	100.766.467
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	21.637	1.044	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	163.970	106.030	114.800
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	558.664	520.475	556.736
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	672.281	722.722	807.182
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	65.694	67.446	70.901
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	5.732	5.246	5.123
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	2.453	2.402	6.384
- Klasse PLAN12 AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	7.955.454	1.604.901	--
- Klasse PLAN12 AMg2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	566.072	99.785	--
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	171.422	172.880	196.952
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	9.202	7.258	7.322
- Klasse WM97 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	10	10	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	36.175.247	32.879.363	33.549.220
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	185.332	137.236	245.903
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	6.739	6.673	9.174
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	116.038	114.911	115.744
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.874.073.006	1.699.207.987	1.754.907.965
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	923	880	--
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.956.953	1.914.299	1.801.509
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	2.932.815	2.566.529	3.293.404
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	1.608.710	1.608.710	1.677.877
- Klasse AM (JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	313.821	88.637	--
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	4.405.799	4.559.215	3.238.217
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	6.814.633	640.068	--
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	2.132.607	1.248.463	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	38.765.088	37.013.055	39.444.372
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W OCK/ISIN: LU0943347566	900.783.534	786.919.239	554.607.271
- Klasse AMgi2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	2.446	2.114	--
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	10.818.122	10.871.541	10.024.388
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	4.162.001	3.223.619	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	1.677.653	1.603.977	1.227.018
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	38.245.697	33.568.232	28.760.615
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	3.378.380.089	3.129.864.708	2.894.317.709
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	118	112	--
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	11.879.556	11.224.713	11.945.335
- Klasse AMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	302.468.913	181.856.728	72.111.759
- Klasse AM5 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	904.352	46.266	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	4.218.778	4.195.988	5.605.740
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	69.615.648	68.308.411	75.434.926
- Klasse BM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	163.296.862	251.912.079	283.245.034
- Klasse BMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	137.172.927	218.295.230	239.110.471
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	1.200.131	110	--
- Klasse BM9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	1.160.518	110	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	3.757.071	12.672.525	25.264.286
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	233.827	106	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	24.985.578	23.007.291	20.299.704
- Klasse CMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	352.690	384.662	347.720
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14.587.135	14.065.739	14.503.684
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	365.886	273.958	134.654
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	82.469	71.838	89.255
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	6.272	6.269	7.084
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	227.541	303.797	291.204
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	20.779	25.758	21.722
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	22.612.914	23.515.631	28.024.696
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	2.835.024	2.643.815	2.390.462
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 TNG/ISIN: LU2929356173	63.180	--	--
- Klasse WM97 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	10.292	1	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	30.413	24.565	14.785
- Klasse WT (H2-BRL) (thesaurierend)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1	1	9.967
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	432.490.728	428.156.529	439.621.492
Teilfondsvermögen in Mio. USD		49.594,4	50.106,6	42.332,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	52,55
Aktien USA	32,84
Obligationen Kanada	2,01
Investmentanteile Luxemburg	1,29
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	0,45
Obligationen sonstiger Länder	5,90
Aktien sonstiger Länder	0,53
Optionscheine sonstige Länder	0,04
Sonstige Vermögenswerte	4,39
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	595.190.753,49
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	45.977.801,29
- negativer Zinssatz	-272.093,02
Dividenden	101.153.172,35
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	12.657.200,46
Sonstige Erträge	1.731.967,12
Summe der Erträge	756.438.801,69
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.310.183,20
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.927.391,86
Pauschalvergütung	-388.651.609,80
Sonstige Kosten	-280.593,03
Summe der Aufwendungen	-402.169.777,89
Nettoertrag/-verlust	354.269.023,80
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	25.061.654,03
- Wertpapiergeschäften	590.651.156,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-461.555.300,75
- Devisen	459.949,43
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	508.886.482,52
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.832.305,29
- Wertpapiergeschäften	-1.807.374.051,95
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-262.862.523,99
- Devisen	11.903,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-1.559.505.884,97

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 50.969.853.375,81)	47.416.293.488,93
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.815.124.170,41
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	301.059.744,23
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.298.345,13
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	108.237.927,37
- Wertpapiergeschäften	14.889.268,75
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.511.650,74
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	206.012.271,81
Gesamtvermögen	49.870.426.867,37
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-2.014.419,46
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-146.326.297,91
- Wertpapiergeschäften	-14.785.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.872.805,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-474.289,28
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-40.508.641,57
Gesamtverbindlichkeiten	-275.981.453,94
Teilfondsvermögen	49.594.445.413,43

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.106.623.559,78
Mittelzuflüsse	16.020.452.118,69
Mittelrückflüsse	-13.031.141.617,17
Ausschüttung	-1.941.982.762,90
Betriebsergebnis	-1.559.505.884,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	49.594.445.413,43

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.775.250.337
- ausgegeben	2.411.698.937
- zurückgenommen	-1.896.801.661
- am Ende des Berichtszeitraums	8.290.147.613

Allianz India Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					238.763.679,78	98,20
Aktien					224.146.437,91	92,19
Indien					224.146.437,91	92,19
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Stk	737.045	INR 954,00	8.226.516,48	3,38
INE108V01019	Awfis Space Solutions Ltd.	Stk	163.534	INR 663,55	1.269.566,07	0,52
INE296A01024	Bajaj Finance Ltd.	Stk	91.610	INR 8.929,90	9.571.126,84	3,94
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Stk	436.237	INR 1.727,40	8.816.353,73	3,63
INE00E101023	Bikaji Foods International Ltd.	Stk	124.490	INR 660,00	961.284,62	0,39
INE472A01039	Blue Star Ltd.	Stk	232.779	INR 2.138,00	5.822.709,08	2,39
INE02RE01045	BrainBees Solutions Ltd.	Stk	108.022	INR 366,10	462.685,12	0,19
INE791I01019	Brigade Enterprises Ltd.	Stk	649.364	INR 966,50	7.342.833,15	3,02
INE121A01024	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Stk	566.991	INR 1.525,50	10.119.567,94	4,16
INE872J01023	Devyani International Ltd.	Stk	1.820.832	INR 148,00	3.152.863,62	1,30
INE935N01020	Dixon Technologies India Ltd.	Stk	65.793	INR 13.180,05	10.145.427,24	4,17
INE271C01023	DLF Ltd.	Stk	147.201	INR 680,25	1.171.528,62	0,48
INE388Y01029	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Stk	2.226.773	INR 179,00	4.663.398,95	1,92
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Stk	3.878.120	INR 182,25	8.269.178,62	3,40
INE200A01026	GE T&D India Ltd	Stk	126.416	INR 1.560,00	2.307.279,65	0,95
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	Stk	459.516	INR 1.160,00	6.236.374,97	2,56
INE484J01027	Godrej Properties Ltd.	Stk	47.786	INR 2.126,80	1.189.052,21	0,49
INE176B01034	Havells India Ltd.	Stk	535.130	INR 1.521,90	9.528.378,68	3,92
INE022Q01020	Indian Energy Exchange Ltd.	Stk	1.402.614	INR 175,15	2.874.232,56	1,18
INE0Q9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Stk	1.650.661	INR 387,85	7.490.232,17	3,08
INE758E01017	Jio Financial Services Ltd.	Stk	3.557.457	INR 227,00	9.447.983,14	3,89
INE237A01028	Kotak Mahindra Bank Ltd.	Stk	382.420	INR 2.174,00	9.726.883,85	4,00
INE970X01018	Lemon Tree Hotels Ltd.	Stk	1.995.567	INR 128,00	2.988.476,71	1,23
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Stk	380.713	INR 2.660,00	11.848.215,27	4,87
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	118.869	USD 105,92	12.590.010,14	5,18
INE522D01027	Manappuram Finance Ltd.	Stk	1.214.044	INR 231,25	3.284.655,01	1,35
INE180A01020	Max Financial Services Ltd.	Stk	304.447	INR 1.146,65	4.084.286,20	1,68
INE027H01010	Max Healthcare Institute Ltd.	Stk	464.691	INR 1.102,00	5.991.277,69	2,46
INE0FS801015	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	Stk	6.690.136	INR 52,51	4.110.082,67	1,69
INE745G01035	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	Stk	69.314	INR 5.303,00	4.300.472,57	1,77
INE414G01012	Muthoot Finance Ltd.	Stk	176.573	INR 2.378,00	4.912.581,17	2,02
INE531F01015	Nuvama Wealth Management Ltd.	Stk	54.416	INR 6.061,00	3.858.730,89	1,59
INE093I01010	Oberoi Realty Ltd.	Stk	31.425	INR 1.634,90	601.090,79	0,25
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Stk	957.300	INR 414,50	4.642.438,80	1,91
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	1.115.177	INR 1.274,75	16.631.921,15	6,84
INE285K01026	Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	Stk	82.467	INR 1.001,95	966.718,07	0,40
INE849A01020	Trent Ltd.	Stk	78.494	INR 5.320,00	4.885.642,52	2,01
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Stk	214.403	INR 2.418,95	6.067.801,19	2,50
INE825V01034	Vedant Fashions Ltd.	Stk	333.893	INR 775,60	3.029.833,11	1,25
INE951I01027	V-Guard Industries Ltd.	Stk	133.520	INR 356,40	556.746,65	0,23
Partizipationsscheine					14.617.241,87	6,01
Indien					14.617.241,87	6,01
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Stk	75.169	USD 66,85	5.025.047,65	2,07
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Stk	306.362	USD 31,31	9.592.194,22	3,94
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					238.763.679,78	98,20
Einlagen bei Kreditinstituten					5.023.583,62	2,07
Täglich fällige Gelder					5.023.583,62	2,07
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			USD	5.023.583,62	2,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.023.583,62	2,07

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				373.015,86	0,15
Devisentermingeschäfte				373.015,86	0,15
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-6.636.273,21		-55.651,53	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-7.983.402,58		-102.453,19	-0,06
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-4.144.895.614,42		237.464,13	0,10
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-14.035.639,74		293.656,45	0,13
Anlage in Derivaten				373.015,86	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-1.011.233,74	-0,42
Teilfondsvermögen	USD			243.149.045,52	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	95,82	106,57	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	106,73	116,86	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1.071,55	1.169,61	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	1.066,94	1.179,45	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 NV2/ISIN: LU2898764563	875,65	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	1.078,49	1.171,32	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1.092,72	1.189,33	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1.048,22	1.145,95	--
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	2,06	2,32	1,52
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	10,70	12,20	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	10,63	12,17	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.521,59	2.893,42	1.923,52
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	1.082,86	1.226,35	--
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	2.054,35	2.325,94	1.516,68
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	549.970	322.492	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	19.543	688	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1.686	1	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	9.656	8.076	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 NV2/ISIN: LU2898764563	50.010	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	13.894	71	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1	1	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1	1	--
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.741	37.717	37.586
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	796.022	13.350	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	9.677	9.677	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.555	2.981	5.306
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	44.461	13.621	--
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	21.674	21.191	11.658
Teilfondsvermögen in Mio. USD		243,1	124,3	27,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	40,46
Konsumgüter, zyklisch	13,55
Kommunikation	10,92
Industrie	10,71
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,79
Energie	7,24
Versorger	5,53
Sonstige Vermögenswerte	1,80
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	67.188,03
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	617.394,40
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	684.582,43
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.858,91
Pauschalvergütung	-1.200.074,33
Sonstige Kosten	-814,14
Summe der Aufwendungen	-1.224.747,38
Nettoertrag/-verlust	-540.164,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.344.549,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.077.522,67
- Devisen	-2.000.232,75
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-8.962.469,94
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-15.878.221,06
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	373.015,86
- Devisen	4.531,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-24.463.143,78

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 239.229.031,78)	238.763.679,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.023.583,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	81.909,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	296.065,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	531.120,58
Gesamtvermögen	244.696.359,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.166.214,15
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-222.994,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-158.104,72
Gesamtverbindlichkeiten	-1.547.313,82
Teilfondsvermögen	243.149.045,52

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	124.278.254,70
Mittelzuflüsse	174.903.808,75
Mittelrückflüsse	-30.716.011,67
Ausschüttung	-853.862,48
Betriebsergebnis	-24.463.143,78
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	243.149.045,52

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	429.867
- ausgegeben	1.736.650
- zurückgenommen	-609.626
- am Ende des Berichtszeitraums	1.556.891

Allianz Japan Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					335.212.567,16	94,62
Aktien					335.212.567,16	94,62
Japan					335.212.567,16	94,62
JP3122400009	Advantest Corp.	Stk	31.200	JPY 6.472,00	1.354.892,47	0,38
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	Stk	437.200	JPY 1.912,00	5.608.926,76	1,58
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	Stk	196.200	JPY 2.404,50	3.165.450,40	0,89
JP3118000003	Asics Corp.	Stk	265.800	JPY 3.145,00	5.609.024,73	1,58
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Stk	179.700	JPY 3.664,00	4.417.893,78	1,25
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	Stk	191.100	JPY 2.443,00	3.132.534,64	0,88
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	Stk	736.500	JPY 981,20	4.848.886,50	1,37
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	Stk	221.500	JPY 3.642,00	5.412.842,62	1,53
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Stk	335.100	JPY 3.511,00	7.894.361,06	2,23
JP3551500006	Denso Corp.	Stk	225.500	JPY 1.844,00	2.790.096,29	0,79
JP3548600000	Disco Corp.	Stk	16.100	JPY 29.895,00	3.229.506,49	0,91
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	572.600	JPY 3.458,00	13.285.810,72	3,75
JP3837800006	Hoya Corp.	Stk	54.700	JPY 16.780,00	6.158.727,82	1,74
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	Stk	104.600	JPY 3.989,00	2.799.673,90	0,79
JP3294460005	Inpex Corp.	Stk	176.700	JPY 2.057,50	2.439.428,66	0,69
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Stk	227.400	JPY 2.599,00	3.965.596,00	1,12
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Stk	302.800	JPY 2.139,50	4.346.902,41	1,23
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	Stk	202.800	JPY 2.016,50	2.743.960,81	0,77
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Stk	205.200	JPY 6.901,00	9.501.695,57	2,68
JP3386690006	JMDC, Inc.	Stk	148.400	JPY 2.760,00	2.748.240,35	0,78
JP3210200006	Kajima Corp.	Stk	177.000	JPY 3.048,00	3.619.928,20	1,02
JP3205800000	Kao Corp.	Stk	155.400	JPY 6.473,00	6.749.449,46	1,91
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	26.200	JPY 58.480,00	10.280.645,49	2,90
JP3626800001	Lixil Corp.	Stk	250.800	JPY 1.727,50	2.907.082,23	0,82
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Stk	480.600	JPY 2.626,50	8.469.795,01	2,39
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	540.800	JPY 967,00	3.508.931,46	0,99
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	1.061.600	JPY 2.011,00	14.324.672,73	4,04
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Stk	797.700	JPY 1.330,50	7.121.413,43	2,01
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	Stk	155.000	JPY 2.956,50	3.074.831,42	0,87
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	Stk	306.000	JPY 2.305,50	4.733.673,30	1,34
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Stk	330.000	JPY 1.743,00	3.859.428,99	1,09
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	222.500	JPY 3.145,00	4.695.289,70	1,33
JP3665200006	Nichirei Corp.	Stk	233.600	JPY 1.777,50	2.786.083,81	0,79
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Stk	47.700	JPY 10.110,00	3.235.796,96	0,91
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stk	8.505.700	JPY 144,70	8.258.293,62	2,33
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Stk	112.600	JPY 3.053,00	2.306.624,62	0,65
JP3684400009	Nitto Boseki Co. Ltd.	Stk	51.600	JPY 4.160,00	1.440.305,97	0,41
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	Stk	148.100	JPY 2.945,00	2.926.523,97	0,83
JP3200450009	ORIX Corp.	Stk	171.800	JPY 3.084,00	3.555.079,01	1,00
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corp.	Stk	200.700	JPY 4.089,00	5.506.507,20	1,55
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	Stk	635.200	JPY 1.771,50	7.550.285,50	2,13
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	Stk	420.600	JPY 2.057,50	5.806.585,70	1,64
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	Stk	90.800	JPY 7.657,00	4.665.049,15	1,32
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Stk	279.100	JPY 1.987,50	3.722.020,00	1,05
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Stk	180.100	JPY 2.966,00	3.584.235,92	1,01
JP3977400005	Rinnai Corp.	Stk	166.600	JPY 3.456,00	3.863.318,01	1,09
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	285.200	JPY 2.236,50	4.279.865,80	1,21
JP3326000001	Sankyu, Inc.	Stk	83.700	JPY 6.132,00	3.443.811,19	0,97
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	517.600	JPY 1.418,00	4.924.727,75	1,39
JP3400400002	SCSK Corp.	Stk	21.500	JPY 3.690,00	532.324,62	0,15
JP3358000002	Shimano, Inc.	Stk	21.000	JPY 20.985,00	2.956.922,87	0,83
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Stk	283.300	JPY 4.236,00	8.052.194,45	2,27
JP3162350007	SMS Co. Ltd.	Stk	284.700	JPY 1.126,00	2.150.986,01	0,61
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	Stk	68.800	JPY 7.479,00	3.452.579,60	0,97

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3435000009	Sony Group Corp.	Stk	497.500	JPY 3.765,00	12.568.104,81	3,55
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	84.000	JPY 4.509,00	2.541.389,61	0,72
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	527.300	JPY 3.795,00	13.427.070,82	3,79
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	484.100	JPY 1.810,00	5.879.296,81	1,66
JP3539220008	T&D Holdings, Inc.	Stk	269.900	JPY 3.174,00	5.748.063,21	1,62
JP3538800008	TDK Corp.	Stk	318.000	JPY 1.546,00	3.298.741,91	0,93
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	Stk	239.500	JPY 5.736,00	9.217.781,06	2,60
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Stk	23.000	JPY 20.110,00	3.103.499,18	0,88
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	Stk	756.800	JPY 2.616,00	13.284.052,74	3,75
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Stk	370.200	JPY 1.391,50	3.456.458,55	0,98
JP3659000008	West Japan Railway Co.	Stk	249.800	JPY 2.916,50	4.888.393,33	1,38
Investmentanteile					12.477.577,64	3,52
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					12.477.577,64	3,52
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0.730%)	Stk	103	USD 120.562,13	12.477.577,64	3,52
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					347.690.144,80	98,14
Einlagen bei Kreditinstituten					1.599.763,09	0,45
Täglich fällige Gelder					1.599.763,09	0,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.599.763,09	0,45
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.599.763,09	0,45

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					2.904.951,29	0,82
Devisentermingeschäfte					2.904.951,29	0,82
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-680,60		1,25	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-17.053.602,71		-180.648,20	-0,04	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.348.344,44		-29.872,63	-0,01	
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-160,58		-0,19	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-44,24		-2,24	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	15.332.275.463,00		3.000.655,36	0,84	
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-608.224.827,00		-46.342,66	-0,01	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-4.099.515,03		161.632,43	0,04	
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3,75		0,03	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-426.450,94		-471,86	0,00	
Anlage in Derivaten					2.904.951,29	0,82
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.088.387,09	0,59
Teilfondsvermögen					354.283.246,27	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	110,13	113,74	101,79
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	173,49	175,20	154,45
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	202,67	202,39	170,76
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	188,93	189,27	160,93
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	2.152,88	2.201,52	1.934,60
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	1.012,39	1.025,99	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	2.391,65	2.374,53	1.985,18
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCV/ISIN: LU2636795127	1.117,90	1.149,81	1.021,06
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	2.331,47	2.349,55	2.041,61
- Klasse AT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	2.044,84	2.062,01	--
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	354.584,60	354.432,11	305.631,64
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	26,36	28,19	23,86
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	23,77	23,55	19,61
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	33,63	35,28	29,14
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	659.788	802.657	401.221
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	24.178	24.785	21.168
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	69.663	89.339	64.508
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	57.717	65.231	54.811
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	28.698	29.392	31.594
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	2	2	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	24.251	26.539	24.962
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCV/ISIN: LU2636795127	17.781	20.912	10.390
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	25.977	29.865	46.980
- Klasse AT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	1.954	79	--
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	0	4.875	5.552
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	841.057	842.185	657.402
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	156.369	188.813	96.841
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	38.457	39.828	326.410
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		354,3	431,6	336,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	26,04
Industrie	22,12
Konsumgüter, nicht zyklisch	18,01
Finanzen	16,43
Technologie	6,94
Grundstoffe	4,00
Kommunikation	3,91
Energie	0,69
Sonstige Vermögenswerte	1,86
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	10.997,40
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.239.663,95
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	3.250.661,35
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.246,72
Pauschalvergütung	-2.188.040,06
Sonstige Kosten	-3.081,59
Summe der Aufwendungen	-2.240.368,37
Nettoertrag/-verlust	1.010.292,98
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.488.086,84
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-995.061,29
- Devisen	-6.422.658,58
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	22.080.659,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-41.205.828,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.388.206,95
- Devisen	-5.749,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-15.742.710,91

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 317.219.655,66)	347.690.144,80
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.599.763,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.735.846,30
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	74.609,09
- Wertpapiergeschäften	2.185.530,74
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.162.289,07
Gesamtvermögen	357.448.183,09
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-351.207,22
- Wertpapiergeschäften	-2.174.725,78
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-381.666,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-257.337,78
Gesamtverbindlichkeiten	-3.164.936,82
Teilfondsvermögen	354.283.246,27

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	431.631.727,37
Mittelzuflüsse	85.675.137,91
Mittelrückflüsse	-144.768.803,01
Ausschüttung	-2.512.105,09
Betriebsergebnis	-15.742.710,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	354.283.246,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.164.501
- ausgegeben	1.180.517
- zurückgenommen	-1.399.128
- am Ende des Berichtszeitraums	1.945.890

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					53.291.925,17	96,46
Aktien					53.291.925,17	96,46
Japan					53.291.925,17	96,46
JP3114800000	ADEKA Corp.	Stk	55.800	JPY 2.689,00	929.927,02	1,68
JP3128800004	Anritsu Corp.	Stk	83.500	JPY 1.344,00	695.519,98	1,26
JP3114400009	Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	Stk	182.700	JPY 832,00	942.075,56	1,71
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	Stk	30.100	JPY 2.404,50	448.554,42	0,81
JP3118000003	Asics Corp.	Stk	24.900	JPY 3.145,00	485.337,51	0,88
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	Stk	88.600	JPY 2.443,00	1.341.470,27	2,43
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	Stk	212.800	JPY 981,20	1.294.055,87	2,34
JP3480470008	Daiei Kankyo Co. Ltd.	Stk	99.800	JPY 2.848,00	1.761.547,63	3,19
JP3166000004	Ebara Corp.	Stk	85.000	JPY 2.248,00	1.184.238,28	2,14
JP3397150008	Food & Life Cos. Ltd.	Stk	44.500	JPY 4.451,00	1.227.556,44	2,22
JP3805010000	Fukuoka Financial Group, Inc.	Stk	41.500	JPY 3.931,00	1.011.055,52	1,83
JP3826270005	Fuyo General Lease Co. Ltd.	Stk	47.700	JPY 3.859,00	1.140.819,73	2,06
JP3306600002	Goldwin, Inc.	Stk	8.500	JPY 8.259,00	435.081,14	0,79
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Stk	101.700	JPY 2.599,00	1.638.140,31	2,97
JP3386380004	J Front Retailing Co. Ltd.	Stk	153.800	JPY 1.841,00	1.754.825,71	3,18
JP3789000001	Kanadevia Corp.	Stk	236.000	JPY 915,00	1.338.310,74	2,42
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Stk	27.200	JPY 8.928,00	1.505.036,21	2,72
JP3247050002	Kyudenko Corp.	Stk	36.500	JPY 4.810,00	1.088.082,45	1,97
JP3626800001	Lixil Corp.	Stk	95.900	JPY 1.727,50	1.026.740,11	1,86
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd.	Stk	1.900	JPY 30.320,00	357.031,61	0,65
JP3919800007	Meidensha Corp.	Stk	65.000	JPY 4.315,00	1.738.273,15	3,15
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Stk	91.300	JPY 967,00	547.168,54	0,99
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Stk	51.800	JPY 4.345,00	1.394.901,06	2,52
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	Stk	48.200	JPY 2.956,50	883.179,11	1,60
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	94.100	JPY 3.115,00	1.816.651,15	3,29
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Stk	70.800	JPY 1.743,00	764.811,68	1,38
JP3665200006	Nichirei Corp.	Stk	106.000	JPY 1.777,50	1.167.721,67	2,11
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	Stk	72.000	JPY 2.090,00	932.615,54	1,69
JP3753400005	NOF Corp.	Stk	126.400	JPY 2.020,00	1.582.421,98	2,86
JP3843400007	North Pacific Bank Ltd.	Stk	385.200	JPY 517,00	1.234.243,04	2,23
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	Stk	72.200	JPY 2.057,50	920.663,46	1,67
JP3780050005	PKSHA Technology, Inc.	Stk	35.700	JPY 2.936,00	649.603,16	1,18
JP3965800000	Raito Kogyo Co. Ltd.	Stk	69.100	JPY 2.462,00	1.054.362,52	1,91
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Stk	31.000	JPY 2.966,00	569.844,95	1,03
JP3977400005	Rinnai Corp.	Stk	44.700	JPY 3.456,00	957.425,79	1,73
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	64.400	JPY 2.236,50	892.644,71	1,62
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Stk	10.900	JPY 4.061,00	274.336,35	0,50
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	55.000	JPY 1.418,00	483.351,18	0,87
JP3414870000	Seikoh Giken Co. Ltd.	Stk	11.200	JPY 3.830,00	265.852,45	0,48
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp.	Stk	124.600	JPY 1.914,00	1.478.032,01	2,68
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings, Inc.	Stk	329.500	JPY 937,00	1.913.457,74	3,46
JP3372800007	Sinko Industries Ltd.	Stk	245.500	JPY 1.204,00	1.831.900,36	3,32
JP3663900003	Sojitz Corp.	Stk	105.220	JPY 3.282,00	2.140.231,44	3,87
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	27.400	JPY 4.509,00	765.692,98	1,39
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Stk	38.200	JPY 2.526,50	598.145,07	1,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	360.000	JPY 998,30	2.227.344,72	4,03
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	Stk	119.900	JPY 2.445,00	1.816.861,87	3,29
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Stk	91.000	JPY 1.391,50	784.780,98	1,42
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					53.291.925,17	96,46
Einlagen bei Kreditinstituten					1.840.393,01	3,33
Täglich fällige Gelder					1.840.393,01	3,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			EUR	1.840.393,01	3,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.840.393,01	3,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					117.505,09	0,21
Teilfondsvermögen					55.249.823,27	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	110,19	116,94	107,28
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	190.535,66	195.200,25	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	118.573,68	127.548,31	107.468,23
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	160.020	173.483	152.049
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	136.085	154.586	151.843
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	23.824	18.770	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	111	127	206
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		55,2	55,5	37,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	96,46
Sonstige Vermögenswerte	3,54
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	702.895,50
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	877,30
Summe der Erträge	703.772,80
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.019,78
Pauschalvergütung	-311.818,84
Sonstige Kosten	-334,78
Summe der Aufwendungen	-318.173,40
Nettoertrag/-verlust	385.599,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.436.410,18
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	11.057,80
- Devisen	-200.319,02
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.632.748,36
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.636.177,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-154,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-2.003.583,85

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 51.842.163,99)	53.291.925,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.840.393,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	614.765,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	904,56
- Wertpapiergeschäften	259.427,23
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	56.007.415,36
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-31.623,99
- Wertpapiergeschäften	-670.815,67
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.152,43
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-757.592,09
Teilfondsvermögen	55.249.823,27

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	55.472.963,00
Mittelzuflüsse	13.962.611,22
Mittelrückflüsse	-11.945.118,53
Ausschüttung	-237.048,57
Betriebsergebnis	-2.003.583,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	55.249.823,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	173.483
- ausgegeben	73.711
- zurückgenommen	-87.174
- am Ende des Berichtszeitraums	160.020

Allianz Little Dragons

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					117.189.484,03	94,59
Aktien					110.627.324,59	89,29
Australien					1.435.453,02	1,16
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Stk	882.156 AUD	2,60	1.435.453,02	1,16
China					33.152.965,30	26,76
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	172.000 HKD	76,20	1.684.876,30	1,36
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Stk	697.500 HKD	40,30	3.613.548,28	2,92
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	3.176.000 HKD	5,25	2.143.504,50	1,73
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Stk	242.700 HKD	98,55	3.074.758,48	2,48
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Stk	732.000 HKD	20,55	1.933.781,99	1,56
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Stk	2.816.000 HKD	7,35	2.660.753,20	2,15
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Stk	247.100 CNY	41,10	1.398.399,99	1,13
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Stk	264.400 HKD	99,15	3.370.068,84	2,72
CNE100006T36	Mixue Group	Stk	38.100 HKD	421,20	2.062.993,89	1,66
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Stk	545.400 HKD	31,30	2.194.542,90	1,77
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	Stk	328.800 HKD	156,50	6.615.013,79	5,34
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	829.060 CNY	21,03	2.400.723,14	1,94
Hongkong					1.432.653,93	1,15
HK0345001611	Vitasoy International Holdings Ltd.	Stk	1.110.000 HKD	10,04	1.432.653,93	1,15
Indien					32.170.140,86	25,96
INE259A01022	Colgate-Palmolive India Ltd.	Stk	20.286 INR	2.399,00	569.377,45	0,46
INE271C01023	DLF Ltd.	Stk	166.480 INR	680,25	1.324.964,40	1,07
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	Stk	49.387 INR	1.160,00	670.261,43	0,54
INE918Z01012	Kaynes Technology India Ltd.	Stk	45.498 INR	4.722,05	2.513.601,81	2,03
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Stk	22.798 USD	102,63	2.339.762,50	1,89
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Stk	120.102 INR	2.423,60	3.405.530,52	2,75
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Stk	14.776 INR	11.950,00	2.065.848,08	1,67
INE457L01029	PG Electroplast Ltd.	Stk	558.562 INR	910,00	5.946.841,62	4,80
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Stk	136.939 INR	1.635,75	2.620.702,21	2,11
INE205C01021	Poly Medicure Ltd.	Stk	72.810 INR	2.236,20	1.904.913,53	1,54
INE455K01017	Polycab India Ltd.	Stk	17.772 INR	5.125,00	1.065.623,45	0,86
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare Ltd.	Stk	235.272 INR	1.402,95	3.861.766,68	3,11
INE123W01016	SBI Life Insurance Co. Ltd.	Stk	105.159 INR	1.550,00	1.907.004,59	1,54
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Stk	69.861 INR	2.415,05	1.973.942,59	1,59
Philippinen					2.463.217,68	1,99
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Stk	7.594.700 PHP	18,56	2.463.217,68	1,99
Singapur					2.910.397,76	2,35
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	574.900 SGD	6,79	2.910.397,76	2,35
Südkorea					9.031.304,31	7,29
KR7278470000	APR Corp.	Stk	38.239 KRW	69.800,00	1.812.619,49	1,46
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Stk	7.960 KRW	627.000,00	3.389.419,35	2,74
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd. Class C	Stk	23.743 KRW	133.800,00	2.157.428,46	1,74
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Stk	7.415 KRW	332.000,00	1.671.837,01	1,35
Taiwan					20.725.442,36	16,73
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Stk	33.000 TWD	576,00	572.487,01	0,46
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Stk	161.000 TWD	270,50	1.311.663,28	1,06
TW0005269005	ASMedia Technology, Inc.	Stk	24.000 TWD	1.750,00	1.264.964,99	1,02
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	Stk	64.000 TWD	655,00	1.262.555,53	1,02
TW0004572003	Drewloong Precision, Inc.	Stk	259.000 TWD	162,00	1.263.700,02	1,02
TW0008069006	E Ink Holdings, Inc.	Stk	338.000 TWD	265,00	2.697.688,43	2,18
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Stk	73.000 TWD	545,00	1.198.253,14	0,97
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Stk	139.000 TWD	246,50	1.031.955,43	0,83
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Stk	452.000 TWD	197,00	2.681.846,25	2,16
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Stk	191.000 TWD	346,00	1.990.392,29	1,61
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Stk	101.000 TWD	630,00	1.916.421,96	1,55
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Stk	227.000 TWD	165,00	1.128.077,70	0,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Stk	73.000	TWD	518,00	1.138.890,14	0,92
TW0006937006	Skytech, Inc.	Stk	189.000	TWD	222,50	1.266.546,19	1,02
Thailand						2.882.629,37	2,33
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Stk	3.400.500	THB	28,75	2.882.629,37	2,33
Vietnam						4.423.120,00	3,57
VN000000FPT1	FPT Corp.	Stk	389.333	VND	121.000,00	1.843.880,11	1,49
VN000000FRT7	FPT Digital Retail JSC	Stk	194.000	VND	165.000,00	1.252.886,61	1,01
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock Corp.	Stk	329.000	VND	103.000,00	1.326.353,28	1,07
Partizipationsscheine						6.562.159,44	5,30
China						3.301.756,14	2,67
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	76.852	USD	20,59	1.582.382,68	1,28
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	119.567	USD	14,38	1.719.373,46	1,39
Hongkong						3.260.403,30	2,63
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Stk	31.465	USD	103,62	3.260.403,30	2,63
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.378.034,28	1,11
Optionsscheine						1.378.034,28	1,11
Schweiz						1.378.034,28	1,11
CH1397520458	UBS AG -Warrants-	Stk	1.162.800	USD	1,19	1.378.034,28	1,11
Investmentanteile						1.611.081,77	1,30
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg						1.611.081,77	1,30
LU2637963732	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Future Technologies -IT- USD - (1.280%)	Stk	1.406	USD	1.145,65	1.611.081,77	1,30
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						120.178.600,08	97,00
Einlagen bei Kreditinstituten						6.281.035,71	5,07
Täglich fällige Gelder						6.281.035,71	5,07
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD				6.281.035,71	5,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						6.281.035,71	5,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						-2.566.946,98	-2,07
Teilfondsvermögen						123.892.688,81	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	319,86	321,52	293,81
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	300,20	298,71	274,49
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	115,68	121,06	105,62
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	117,93	121,60	106,09
Aktienumlauf in Stück		1.033.825	1.140.752	1.214.860
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	12.961	13.142	14.524
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	6.205	6.484	6.749
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.008.650	1.113.097	1.185.520
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	6.010	8.028	8.068
Teilfondsvermögen in Mio. USD		123,9	142,6	132,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	29,43
Indien	25,96
Taiwan	16,73
Südkorea	7,29
Hongkong	3,78
Vietnam	3,57
Singapur	2,35
Thailand	2,33
Sonstige Länder	5,56
Sonstige Vermögenswerte	3,00
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 97.953.495,17)	120.178.600,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.281.035,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	240.938,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	48.538,86
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	126.749.113,39
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-237.271,21
- Wertpapiergeschäften	-419.829,97
Kapitalertragsteuer	-1.831.366,39
Sonstige Verbindlichkeiten	-367.957,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.856.424,58
Teilfondsvermögen	123.892.688,81

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	142.636.750,60
Mittelzuflüsse	25.115.491,55
Mittelrückflüsse	-38.294.991,92
Ausschüttung	-1.899.132,83
Betriebsergebnis	-3.665.428,59
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	123.892.688,81

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.140.751
- ausgegeben	214.273
- zurückgenommen	-321.198
- am Ende des Berichtszeitraums	1.033.826

Allianz Multi Asset Future

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					31.448.799,19	97,54
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Deutschland					1.131.285,80	3,51
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	1.154 EUR	980,56	1.131.285,80	3,51
Luxemburg					30.317.513,39	94,03
LU2190101332	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0.260%)	Stk	4.095 EUR	975,05	3.992.970,16	12,38
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	Stk	1.064 EUR	905,16	963.082,09	2,99
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	9 EUR	152.934,45	1.345.823,16	4,17
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Stk	1.362 EUR	1.914,91	2.607.421,88	8,09
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	16 EUR	132.638,05	2.099.395,06	6,51
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	2.766 EUR	923,74	2.555.157,21	7,93
LU2115180148	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0.530%)	Stk	1.255 EUR	825,25	1.035.505,54	3,21
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT4 - EUR - (0.340%)	Stk	1.969 EUR	1.028,61	2.025.157,20	6,28
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.391 EUR	2.100,55	2.922.587,64	9,07
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water - WT- EUR - (0.730%)	Stk	624 EUR	1.767,84	1.102.472,76	3,42
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	6.059 EUR	875,46	5.304.163,51	16,45
LU2400032798	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition Credi -RT- (H2-EUR) - (0.640%)	Stk	7.719 EUR	87,86	678.148,90	2,10
LU2211816389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0.700%)	Stk	428 EUR	1.171,71	501.295,03	1,55
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	19 EUR	127.475,61	2.432.999,49	7,55
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	610 EUR	1.232,42	751.333,76	2,33
Investmentanteile					31.448.799,19	97,54
Einlagen bei Kreditinstituten					810.885,16	2,51
Täglich fällige Gelder					810.885,16	2,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			572.730,89	1,77
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			238.154,27	0,74
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					810.885,16	2,51

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-94.929,51	-0,29
Futuresgeschäfte				-94.929,51	-0,29
Gekaufte Bondterminkontrakte				-73.050,00	-0,22
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	24 EUR	107,05	3.360,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	8 EUR	119,74	-48.840,00	-0,15
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	14 EUR	118,06	-4.060,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	7 EUR	117,85	-11.460,00	-0,03
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	7 EUR	107,60	1.370,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	8 EUR	123,07	-13.420,00	-0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				-21.879,51	-0,07
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	25 EUR	195,10	-11.310,00	-0,04
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	1 GBP	8.586,50	-1.159,72	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	1 USD	5.623,00	-9.409,79	-0,03
Anlage in Derivaten				-94.929,51	-0,29
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		EUR		75.878,44	0,24
Teilfondsvermögen		EUR		32.240.633,28	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	93,21	96,94	86,79
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	101,47	103,38	90,50
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	336.603	372.219	463.018
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	231.824	252.726	304.299
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	104.779	119.493	158.719
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		32,2	36,9	40,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	32,02
Internationale Aktien	27,12
Euroraum-Anleihen	15,89
Aktien	9,07
Anleihen OECD	6,28
Europäische Aktien	4,17
Europäische Anleihen	2,99
Sonstige Vermögenswerte	2,46
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	31.448.799,19
(Anschaffungspreis EUR 29.434.545,75)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	810.885,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	129.814,52
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	4.730,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	32.394.228,87
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.247,50
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.688,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-99.659,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-153.595,59
Teilfondsvermögen	32.240.633,28

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	36.852.960,12
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-3.544.081,59
Ausschüttung	-492.060,38
Betriebsergebnis	-576.184,87
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	32.240.633,28

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	372.219
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-35.616
- am Ende des Berichtszeitraums	336.603

Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						106.781.448,01	86,74
Obligationen						106.781.448,01	86,74
Australien						10.767.542,18	8,75
US05252BDK26	4.9283 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/26	USD	500,0 %	100,21	501.027,85	0,41
US05252BDJ52	5.1693 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,61	1.006.081,70	0,82
US05252BDL09	5.0377 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,41	1.004.113,80	0,82
US2027A1KG13	4.7510 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 21/25	USD	500,0 %	99,99	499.957,00	0,41
US2027A1KS50	4.9962 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,18	1.001.787,50	0,81
US55608RBU32	5.2754 %	Macquarie Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,73	503.646,70	0,41
US55608RBM16	5.2080 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,06	505.289,65	0,41
US55608RBQ20	5.3910 %	Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,78	508.893,75	0,41
USQ6535DBK92	5.1224 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,05	1.000.456,90	0,81
USQ6535DBQ62	5.0158 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/25	USD	500,0 %	100,29	501.443,35	0,41
USQ6535DBT02	4.9865 %	National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,26	501.295,70	0,41
US63253QAD60	5.2000 %	National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,12	500.621,40	0,41
US961214ES82	4.8788 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 21/26	USD	1.000,0 %	100,17	1.001.688,00	0,81
US961214FM04	5.0844 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 23/25	USD	800,0 %	100,30	802.406,40	0,65
US961214FS73	4.7777 %	Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 24/26	USD	425,0 %	100,08	425.345,23	0,34
US961214FL21	5.5120 %	Westpac Banking Corp. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,70	503.487,25	0,41
Kanada						10.514.095,25	8,54
US06368D3T95	5.3862 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 22/25	USD	500,0 %	100,13	500.627,25	0,41
US06368L3M61	5.0902 %	Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,33	1.003.279,20	0,81
US06367WB850	1.8500 %	Bank of Montreal USD MTN 20/25	USD	1.000,0 %	99,81	998.111,00	0,81
US06417XAK72	5.2464 %	Bank of Nova Scotia USD FLR-MTN 22/25	USD	1.000,0 %	100,01	1.000.149,00	0,81
US06417XAH44	3.4500 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,96	499.792,65	0,41
US06418GAC15	5.4500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,18	500.904,15	0,41
US13607LWU33	5.5720 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	101,08	505.398,15	0,41
US13607PVR27	5.0768 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	99,94	499.697,40	0,41
US683234AS74	0.6250 %	Province of Ontario USD Bonds 21/26	USD	500,0 %	97,29	486.471,90	0,39
US78016HZU75	5.2969 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0 %	100,67	1.006.693,60	0,82
US78016HZY97	5.1555 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	500,0 %	100,42	502.087,50	0,41
US78016HZA03	4.8750 %	Royal Bank of Canada USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,25	1.012.498,60	0,82
US89115A2B71	5.3465 %	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	100,16	500.793,25	0,41
US89115A2A98	3.7660 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,84	998.441,40	0,81
USC8888MTD04	3.8150 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,83	499.150,20	0,40
Dänemark						2.870.136,36	2,33
XS2717986876	5.0000 %	Denmark Government International Bonds USD Bonds 23/25	USD	350,0 %	100,53	351.854,86	0,28
XS2386981620	5.3236 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 21/25	USD	500,0 %	100,36	501.776,50	0,41
XS2496451415	5.3470 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 22/26	USD	1.000,0 %	100,93	1.009.320,00	0,82

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2721040777	5.3678 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 23/25	USD	1.000,0 %	100,72	1.007.185,00	0,82
Finnland						2.501.842,80	2,04
USX60003AE44	5.0562 %	Nordea Bank Abp USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	100,08	500.392,70	0,41
USX60003AD60	4.3750 %	Nordea Bank Abp USD MTN 25/28	USD	500,0 %	100,24	501.192,50	0,41
USX6000LAA27	4.7500 %	Nordea Bank Abp USD Notes 22/25	USD	500,0 %	100,27	501.339,10	0,41
USX558VLAB16	3.6000 %	Nordea Bank Abp USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,89	998.918,50	0,81
Frankreich						4.618.494,81	3,75
US06675GBA22	5.8960 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,52	507.578,65	0,41
XS2480532915	3.0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	99,80	997.962,50	0,81
XS2580310246	4.0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD Bonds 23/26	USD	500,0 %	99,80	499.009,40	0,41
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	600,0 %	100,26	601.551,96	0,49
US22535EAF43	5.6466 %	Credit Agricole SA USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,89	1.008.907,70	0,82
US22535EAI64	5.2266 %	Credit Agricole SA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,35	1.003.484,60	0,81
Deutschland						2.529.208,20	2,05
US500769KA14	5.1250 %	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD No- tes 23/25	USD	500,0 %	100,53	502.658,20	0,41
XS2816702984	5.3662 %	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 24/26	USD	1.000,0 %	100,92	1.009.150,00	0,82
XS2978438344	5.3459 %	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 25/28	USD	1.000,0 %	101,74	1.017.400,00	0,82
Japan						3.493.012,80	2,84
XS2672410821	5.1250 %	Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 23/26	USD	1.000,0 %	101,24	1.012.439,50	0,82
XS2536439354	4.3750 %	Development Bank of Japan, Inc. USD No- tes 22/25	USD	1.000,0 %	99,91	999.129,50	0,81
US60687YBD04	2.2260 %	Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-No- tes 20/26	USD	500,0 %	99,59	497.965,75	0,41
USJ5539RAC82	1.1620 %	NTT Finance Corp. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	96,88	484.423,50	0,39
US865622BW39	3.6500 %	Sumitomo Mitsui Banking Corp. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,81	499.054,55	0,41
Neuseeland						1.012.622,20	0,82
US00216NAG43	5.3460 %	ASB Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,26	1.012.622,20	0,82
Norwegen						995.765,20	0,81
XS2228393356	0.3750 %	Kommunalbanken AS USD Bonds 20/25	USD	500,0 %	98,24	491.176,25	0,40
XS2408621238	5.3239 %	Kommunalbanken AS USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0 %	100,92	504.588,95	0,41
Singapur						500.175,00	0,40
US91127LAL45	4.9397 %	United Overseas Bank Ltd. USD FLR-MTN 25/28	USD	500,0 %	100,04	500.175,00	0,40
Südkorea						5.515.589,04	4,48
US302154EH84	4.8236 %	Export-Import Bank of Korea USD FLR- Bonds 25/28	USD	500,0 %	99,88	499.397,40	0,41
US500630DY12	5.0594 %	Korea Development Bank USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,30	1.002.980,40	0,81
XS2181972568	1.2500 %	Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,45	497.254,90	0,40
XS2487342300	3.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,76	498.811,80	0,40
US500630DT27	4.0000 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,81	499.073,15	0,41
USY4907LAC64	3.6250 %	Korea Electric Power Corp. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,82	499.077,95	0,41
USY4907LAG78	5.3750 %	Korea Electric Power Corp. USD Notes 23/26	USD	600,0 %	101,20	607.180,98	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USY4907LAJ18	4.8750 % Korea Electric Power Corp. USD Notes 24/27	USD	400,0 %	100,92	403.696,76	0,33
USY4907LAL63	4.7500 % Korea Electric Power Corp. USD Notes 25/28	USD	1.000,0 %	100,81	1.008.115,70	0,82
Supranational					6.981.572,15	5,67
US04517PBE16	5.3740 % Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	1.000,0 %	100,97	1.009.732,70	0,82
US04517PBG63	5.3703 % Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	1.000,0 %	101,10	1.011.022,80	0,82
US219868CD67	1.6250 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 20/25	USD	500,0 %	98,57	492.860,00	0,40
US219868CF16	2.2500 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 22/27	USD	1.000,0 %	96,39	963.904,10	0,78
US219868CG98	4.7500 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/26	USD	500,0 %	100,41	502.041,25	0,41
US219868CK01	4.1250 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 24/28	USD	500,0 %	99,68	498.384,05	0,40
US4581X0DY17	4.5440 % Inter-American Development Bank USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0 %	99,92	499.583,85	0,41
US459058LD35	4.7991 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,36	1.003.572,30	0,82
US459058LH49	4.6440 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,05	1.000.471,10	0,81
Schweden					2.322.629,78	1,89
XS2717359447	5.2500 % Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 23/25	USD	300,0 %	100,03	300.089,28	0,24
USW8454EAU20	5.2465 % Skandinaviska Enskilda Banken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,70	1.006.960,50	0,82
USW8454EAT56	5.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	101,56	1.015.580,00	0,83
Schweiz					502.467,65	0,41
US902674ZV55	5.8000 % UBS AG USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,49	502.467,65	0,41
Niederlande					3.509.394,15	2,85
US21688AAX00	5.0611 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-MTN 23/25	USD	500,0 %	100,13	500.627,50	0,40
US21688AAZ57	5.2566 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,68	503.396,75	0,41
US21688ABE10	5.0665 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,46	502.276,50	0,41
US21688AAW27	5.5000 % Cooperatieve Rabobank UA USD MTN 23/25	USD	1.000,0 %	100,31	1.003.105,50	0,82
XS2608635178	4.3750 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV USD MTN 23/25	USD	1.000,0 %	100,00	999.987,90	0,81
Vereinigtes Königreich					2.007.504,85	1,63
USG6382G7Q90	5.2698 % NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,39	1.003.923,70	0,81
USG6382RGE20	5.3290 % NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	100,05	500.231,00	0,41
USG6382RGD47	4.7890 % NatWest Markets PLC USD Notes 25/28	USD	500,0 %	100,67	503.350,15	0,41
USA					46.139.395,59	37,48
US02665WJF53	5.0559 % American Honda Finance Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0 %	100,04	1.000.433,60	0,81
USU09513JN08	5.3000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,40	1.004.049,20	0,82
US14913UAP57	5.0365 % Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,50	1.005.022,10	0,82
US17325FBE79	4.9352 % Citibank NA USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,30	1.003.044,80	0,81
US17325FBA57	5.8640 % Citibank NA USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,59	502.941,35	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US38151LAE02	5.1471 %	Goldman Sachs Bank USA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,15	1.001.461,40	0,81
US48125LRV61	5.3733 %	JPMorgan Chase Bank NA USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,09	1.010.867,70	0,82
USU5876JBD64	5.1391 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	500,0 %	100,10	500.476,25	0,41
USU5876JBF13	5.2889 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	100,09	500.470,95	0,40
USU5876JAJ44	5.3750 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,35	501.768,30	0,41
USU5876JBC81	4.6500 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 25/27	USD	500,0 %	100,28	501.403,45	0,41
USU5876JBE48	4.7500 %	Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 25/28	USD	500,0 %	100,24	501.209,50	0,41
US6174468C63	4.0000 %	Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	1.000,0 %	99,85	998.520,00	0,81
US713448FP87	4.7363 %	PepsiCo, Inc. USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,10	500.492,50	0,41
US89236TLK96	4.9970 %	Toyota Motor Credit Corp. USD FLR-MTN 24/26	USD	500,0 %	100,21	501.045,00	0,41
US89236TGX72	3.0000 %	Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 20/25	USD	500,0 %	100,00	500.000,00	0,41
US89236TKF11	3.6500 %	Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,74	498.720,40	0,40
US912828ZT04	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	2.000,0 %	99,35	1.987.031,20	1,61
US91282CEY30	3.0000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	3.000,0 %	99,64	2.989.216,20	2,43
US91282CEQ06	2.7500 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	5.000,0 %	99,79	4.989.648,00	4,05
US91282CEU18	2.8750 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	4.000,0 %	99,73	3.989.062,40	3,24
US91282CEH07	2.6250 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	2.600,0 %	99,93	2.598.171,94	2,11
US91282CGX39	3.8750 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	99,96	1.999.218,80	1,62
US91282CHN48	4.7500 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,16	2.003.125,00	1,63
US91282CHV63	5.0000 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,30	2.006.046,80	1,63
US91282CJE21	5.0000 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,48	2.009.632,80	1,63
US91282CJL63	4.8750 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.500,0 %	100,47	1.507.113,15	1,22
US91282CJB81	5.0000 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,39	2.007.703,00	1,63
US91282CHL81	4.6250 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,09	2.001.718,60	1,63
US91282CJV46	4.2500 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,13	1.001.304,70	0,81
US91282CKB62	4.6250 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,49	1.004.898,40	0,82
US91282CKK61	4.8750 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,90	1.009.015,60	0,82
US91282CKH33	4.5000 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,46	1.004.562,50	0,82
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.499.670,10	0,41
Obligationen						1.499.670,10	0,41
Schweden						1.499.670,10	0,41
XS2465622707	5.2570 %	Swedbank AB USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	99,94	499.722,50	0,41
XS2465622459	3.3560 %	Swedbank AB USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,99	999.947,60	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					108.281.118,11	87,15
Einlagen bei Kreditinstituten					13.215.224,33	10,73
Täglich fällige Gelder					13.215.224,33	10,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.411.075,20	6,83
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.804.149,13	3,90
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					13.215.224,33	10,73

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-971.380,92	-0,79
Futuresgeschäfte					-971.380,92	-0,79
Gekaufte Bondterminkontrakte					-11.858,26	-0,01
	10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	107 CAD	124,03	-13.764,51	-0,01
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	61 USD	111,20	1.906,25	0,00
Gekaufte Währungs-Futures					-8.353,75	-0,01
	BRL USD Currency Futures 04/25	Ktr	38 USD	0,17	-2.660,00	0,00
	GBP USD Currency Futures 06/25	Ktr	82 USD	1,29	-5.693,75	-0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte					-596.532,73	-0,48
	DAX Mini Index Futures 06/25	Ktr	43 EUR	22.439,00	-171.583,70	-0,14
	FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	57 GBP	8.586,50	-89.015,86	-0,07
	FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ktr	63 USD	13.334,00	-16.380,00	-0,01
	FTSE MIB Index Futures 06/25	Ktr	14 EUR	37.490,00	-69.116,34	-0,06
	FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/25	Ktr	46 ZAR	82.183,00	33.478,22	0,03
	IBEX 35 Index Futures 04/25	Ktr	22 EUR	13.138,00	-29.415,59	-0,02
	Mini Bovespa Futures 04/25	Ktr	90 BRL	132.673,00	-2.064,99	0,00
	S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ktr	12 CAD	1.485,50	7.068,33	0,00
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	46 JPY	2.662,00	-259.502,80	-0,21
Gekaufte Zins-Futures					42.429,59	0,03
	3-month SOFR Interest Rate Futures 09/26	Ktr	50 USD	96,56	10.112,50	0,01
	3-Month Euribor Interest Rate Futures 09/26	Ktr	64 EUR	98,02	32.317,09	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte					-335.880,89	-0,27
	10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ktr	-80 AUD	95,58	-34.790,53	-0,03
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-33 EUR	129,23	-71.335,77	-0,06
	10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-26 JPY	138,40	-66.628,64	-0,05
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-75 GBP	91,90	-94.724,16	-0,08
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	-5 EUR	117,85	-8.109,04	0,00
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	-29 EUR	123,07	-60.292,75	-0,05
Verkaufte Währungs-Futures					-57.195,25	-0,05
	AUD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-86 USD	0,63	-839,00	0,00
	CAD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-140 USD	0,70	-39.200,00	-0,03
	EUR Currency Futures 06/25	Ktr	-78 USD	1,09	13.815,00	0,01
	JPY USD Currency Futures 06/25	Ktr	-52 USD	67,27	-26.531,25	-0,02
	MXN USD Currency Futures 06/25	Ktr	-36 USD	0,05	8.100,00	0,00
	NZD USD Currency Futures 06/25	Ktr	-76 USD	0,57	-12.540,00	-0,01
Verkaufte Index-Futures					-3.989,63	0,00
	BIST 30 Index Futures 04/25	Ktr	-204 TRY	10.893,00	7.661,13	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	-5 USD	5.623,00	-11.087,50	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	-1 AUD	7.877,00	-563,26	0,00
OTC-gehandelte Derivate				4.206.495,68	3,42
Devisentermingeschäfte				4.138.712,33	3,36
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-3.725.920,12		-129.909,44	-0,11
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.067.226,12		-55.326,83	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-58.471.726,45		2.418.605,04	1,96
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-35.374.788,91		1.513.171,69	1,23
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-32.812.987,56		392.171,87	0,32
Swappeschäfte				67.783,35	0,06
Credit Default Swaps				-77.021,59	-0,06
Sicherungsnehmer				13.618,60	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2030	USD	5.100.000,00		7.374,60	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2030	USD	800.000,00		6.244,00	0,00
Sicherungsgeber				-90.640,19	-0,07
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	8.800.000,00		-4.481,19	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	4.000.000,00		-86.159,00	-0,07
Total Return Swaps				144.804,94	0,12
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 03 Apr 2025	USD	14.000.000,00		144.804,94	0,12
Anlage in Derivaten				3.235.114,76	2,63
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-1.628.478,06	-0,51
Teilfondsvermögen	USD			123.102.979,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	108,06	113,86	108,67
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.014,08	1.108,93	1.083,71
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	952,01	1.043,73	1.020,36
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	1.102,40	1.154,20	1.087,66
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	97.741,82	106.964,14	104.620,92
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.257,39	1.308,48	1.221,33
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	207.827,45	220.501,70	215.483,35
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	98,33	102,65	96,30
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	97,48	101,96	96,00
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	31.906	35.057	70.964
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	4.047	5.686	4.081
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	161	161	160
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	4.462	5.436	10.097
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	398	380	380
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	21.430	25.583	28.524
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	23.262	23.262	23.262
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	10	10	10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. USD		123,1	145,2	143,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	37,48
Australien	8,75
Kanada	8,54
Supranational	5,67
Südkorea	4,48
Frankreich	3,75
Niederlande	2,85
Japan	2,84
Dänemark	2,33
Schweden	2,30
Deutschland	2,05
Finnland	2,04
Sonstige Länder	4,07
Sonstige Vermögenswerte	12,85
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.268.608,74
- Swapgeschäften	302.075,30
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	198.089,26
- negativer Zinssatz	-18.894,58
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	2.749.878,72
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.011,11
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.746,84
Pauschalvergütung	-441.385,57
Sonstige Kosten	-904,77
Summe der Aufwendungen	-450.048,29
Nettoertrag/-verlust	2.299.830,43
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	593.064,78
- Finanztermingeschäften	-2.653.471,77
- Devisentermingeschäften	-6.188.428,80
- Devisen	-100.348,99
- Swapgeschäften	-2.177.496,95
Nettogewinn/-verlust	-8.226.851,30
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-148.410,51
- Finanztermingeschäften	-3.058.538,60
- Devisentermingeschäften	-286.462,33
- Devisen	-67.073,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	276.146,77
Betriebsergebnis	-11.511.189,07

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 108.048.001,27)	108.281.118,11
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.215.224,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	487.276,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	906.527,34
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	9.521,86
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	114.458,52
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	158.423,54
- Devisentermingeschäften	4.323.948,60
Gesamtvermögen	127.496.498,30
Bankverbindlichkeiten	-151.617,67
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-285.954,01
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-3.033,33
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-13.996,87
- Wertpapiergeschäften	-2.499.645,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-77.556,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.085.839,44
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-90.640,19
- Devisentermingeschäften	-185.236,27
Gesamtverbindlichkeiten	-4.393.519,16
Teilfondsvermögen	123.102.979,14

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	145.191.335,67
Mittelzuflüsse	2.327.214,60
Mittelrückflüsse	-10.913.264,99
Ausschüttung	-1.991.117,07
Betriebsergebnis	-11.511.189,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	123.102.979,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	95.585
- ausgegeben	1.743
- zurückgenommen	-11.642
- am Ende des Berichtszeitraums	85.686

Allianz Oriental Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					984.682.193,20	97,66
Aktien					930.527.050,99	92,29
Australien					13.022.857,70	1,29
AU000000BFC6	Beston Global Food Co. Ltd.	Stk	104.702.329	AUD 0,00	196.583,85	0,02
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals Ltd.	Stk	12.999.899	AUD 0,33	2.684.875,57	0,26
AU000000PNV0	PolyNovo Ltd.	Stk	8.400.000	AUD 1,15	6.019.425,13	0,60
AU000000SPL0	Starpharma Holdings Ltd.	Stk	35.500.000	AUD 0,09	2.088.461,39	0,21
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Stk	40.000	AUD 81,23	2.033.511,76	0,20
China					174.554.412,29	17,31
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Stk	1.019.000	HKD 76,20	9.981.912,49	0,99
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Stk	2.270.000	HKD 128,00	37.352.564,97	3,70
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	Stk	4.599.000	HKD 9,81	5.799.853,45	0,58
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Stk	45.500.000	HKD 6,29	36.791.428,04	3,65
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China Ltd. Class H	Stk	8.862.000	HKD 46,30	52.746.948,46	5,23
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	499.000	HKD 497,00	31.881.704,88	3,16
Hongkong					10.353.355,57	1,03
KYG618201092	Modern Dental Group Ltd.	Stk	21.194.000	HKD 3,80	10.353.355,57	1,03
Indien					19.925.907,87	1,98
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd.	Stk	5.652.000	INR 301,33	19.925.907,87	1,98
Japan					335.360.247,61	33,26
JP3311400000	CyberAgent, Inc.	Stk	1.907.000	JPY 1.129,50	14.452.688,97	1,43
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	Stk	1.695.000	JPY 2.844,50	32.350.974,60	3,21
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Stk	1.669.000	JPY 3.458,00	38.725.145,10	3,84
JP3837800006	Hoya Corp.	Stk	309.000	JPY 16.780,00	34.790.619,65	3,45
JP3862400003	Makita Corp.	Stk	155.000	JPY 4.925,00	5.122.118,97	0,51
JP3877600001	Marubeni Corp.	Stk	1.466.000	JPY 2.379,50	23.406.226,73	2,32
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Stk	1.308.000	JPY 2.626,50	23.051.377,19	2,29
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Stk	3.459.000	JPY 2.526,00	58.626.725,27	5,81
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	575.000	JPY 4.051,00	15.629.382,36	1,55
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	Stk	570.000	JPY 2.735,00	10.460.294,56	1,04
JP3500610005	Resona Holdings, Inc.	Stk	3.289.000	JPY 1.287,00	28.402.341,73	2,82
JP3982200002	Rorze Corp.	Stk	1.658.000	JPY 1.400,50	15.580.427,42	1,54
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	886.900	JPY 3.795,00	22.583.859,50	2,24
JP3610400008	Toyo Gosei Co. Ltd.	Stk	341.800	JPY 5.310,00	12.178.065,56	1,21
Malaysia					15.697.352,11	1,56
MYL539800002	Gamuda Bhd.	Stk	16.585.000	MYR 4,20	15.697.352,11	1,56
Neuseeland					53.411.287,06	5,30
NZMFT0001S9	Mainfreight Ltd.	Stk	1.522.000	NZD 61,68	53.411.287,06	5,30
Singapur					23.135.358,81	2,29
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Stk	4.570.000	SGD 6,79	23.135.358,81	2,29
Südkorea					119.193.212,22	11,82
KR7039030002	Eo Technics Co. Ltd.	Stk	129.380	KRW 132.600,00	11.650.789,81	1,15
KR7042700005	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	Stk	205.000	KRW 68.200,00	9.494.736,84	0,94
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Stk	62.891	KRW 627.000,00	26.779.393,55	2,66
KR7005870001	Huneeed Technologies	Stk	1.100.000	KRW 8.500,00	6.349.745,33	0,63
KR7035720002	Kakao Corp.	Stk	352.000	KRW 39.100,00	9.346.825,13	0,93
KR7281820001	KC Tech Co. Ltd.	Stk	361.000	KRW 32.600,00	7.992.258,06	0,79
KR7098460009	Koh Young Technology, Inc.	Stk	2.837.000	KRW 13.580,00	26.163.979,63	2,59
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	154.000	KRW 190.700,00	19.944.176,57	1,98
KR7036200004	Union Semiconductor Equipment & Materials Co. Ltd.	Stk	350.000	KRW 6.190,00	1.471.307,30	0,15
Taiwan					142.975.484,49	14,18
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Stk	460.000	TWD 2.740,00	37.960.996,91	3,76
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Stk	352.224	TWD 2.990,00	31.718.989,84	3,15
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	6.093.000	TWD 146,00	26.792.500,56	2,66
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	428.000	TWD 1.390,00	17.917.927,87	1,78
TW0005904007	Poya International Co. Ltd.	Stk	494.238	TWD 478,00	7.115.300,47	0,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0006937006	Skytech, Inc.	Stk	300.000	TWD 222,50	2.010.390,78	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	710.000	TWD 910,00	19.459.378,06	1,93
Thailand					12.032.375,06	1,19
TH0016010017	Kasikornbank PCL	Stk	2.519.000	THB 162,00	12.032.375,06	1,19
Vietnam					10.865.200,20	1,08
VN000000MWG0	Mobile World Investment Corp.	Stk	4.705.000	VND 59.000,00	10.865.200,20	1,08
Obligationen					4.250.562,57	0,42
Neuseeland					4.250.562,57	0,42
XS3037674952	2.8750 % New Zealand Local Government Funding Agency Bonds EUR MTN 25/30	EUR	3.900,0	% 100,67	4.250.562,57	0,42
Partizipationsscheine					49.711.350,00	4,93
China					32.272.970,00	3,20
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Stk	970.000	USD 3,17	3.074.900,00	0,30
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	783.000	USD 37,29	29.198.070,00	2,90
Hongkong					10.675.000,00	1,06
US44842L1035	HUTCHMED China Ltd. (ADR's)	Stk	700.000	USD 15,25	10.675.000,00	1,06
Taiwan					6.763.380,00	0,67
US43289P1066	Himax Technologies, Inc. (ADR's)	Stk	897.000	USD 7,54	6.763.380,00	0,67
Optionsscheine					193.229,64	0,02
Australien					193.229,64	0,02
AU0000381865	Paradigm Biopharmaceuticals Ltd. -Warrants-	Stk	3.249.974	AUD 0,10	193.229,64	0,02
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					984.682.193,20	97,66
Einlagen bei Kreditinstituten					32.661.696,54	3,24
Täglich fällige Gelder					32.661.696,54	3,24
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			32.661.696,54	3,24
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					32.661.696,54	3,24

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-5.139,21	0,00
Devisentermingeschäfte					-5.139,21	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-348.274,58		852,59	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-48,09		0,13	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-12,96		-0,31	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-847.147,92		-145,22	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-380,71		-0,56	0,00	
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-22.268.450,78		4,93	0,00	
Sold INR / Bought USD - 15 May 2025	INR	-39.552.001,67		-13.060,48	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-880.747.748,00		-57.879,06	0,00	
Sold KRW / Bought USD - 15 May 2025	KRW	-3.429.012.639,00		44.324,58	0,00	
Sold MYR / Bought USD - 15 May 2025	MYR	-1.073.638,38		-763,11	0,00	
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-1.579.666,27		-1.845,79	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-358.008,79		-917,53	0,00	
Sold THB / Bought USD - 15 May 2025	THB	-5.267.845,22		694,56	0,00	
Sold TWD / Bought USD - 15 May 2025	TWD	-125.683.967,00		34.633,35	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-2.677,78		-28,11	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-0,34		0,00	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-0,12		0,01	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-1.106.456,49		2.188,51	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-565,36		0,82	0,00
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-122.542,28		-50,47	0,00
Sold USD / Bought INR - 15 May 2025	USD	-197.344,38		5.469,84	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-729.255,89		3.813,24	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 May 2025	USD	-447.923,02		-7.962,59	0,00
Sold USD / Bought MYR - 15 May 2025	USD	-1.955,52		-4,30	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-10.330,41		-38,79	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-2.685,75		-3,37	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 May 2025	USD	-1.907,09		-8,77	0,00
Sold USD / Bought TWD - 15 May 2025	USD	-1.425.554,90		-14.413,31	0,00
Anlage in Derivaten				-5.139,21	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-9.031.414,70	-0,90
Teilfondsvermögen	USD			1.008.307.335,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	14,89	16,74	14,24
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	166,11	181,35	161,26
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	364,22	391,61	342,40
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	189,89	207,38	184,25
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	1.030,50	1.102,25	955,11
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.744,74	1.898,29	1.671,35
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	227,67	243,63	211,56
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	1.013,09	1.082,94	935,67
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	9,09	10,10	8,42
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	26,58	28,25	24,90
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	10,28	10,88	9,56
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	192,66	217,83	183,32
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	27,01	28,58	24,13
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	221,88	246,92	204,43
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	213,18	238,00	197,27
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	262,37	290,69	238,53
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	208,15	234,32	195,50
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	1.005,48	1.112,33	--
Aktienumlauf in Stück		5.564.186	6.105.028	6.296.000
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	469.578	716.787	950.521
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	252.440	221.214	190.107
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	333.000	338.480	311.476

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	105.165	105.363	99.396
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	6.779	4.870	2.822
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	6.654	8.120	7.066
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	209.591	241.590	246.827
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	40.168	42.217	31.061
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	93.348	84.353	59.767
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	359.631	383.453	366.132
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	82.095	92.842	1.802
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.593.125	1.628.596	1.692.731
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	545.322	588.897	587.343
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	823.040	930.911	964.801
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	143.834	177.450	190.883
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	296.440	325.335	431.416
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	166.191	176.766	161.849
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	37.785	37.785	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.008,3	1.191,2	969,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	33,26
China	20,51
Taiwan	14,85
Südkorea	11,82
Neuseeland	5,72
Singapur	2,29
Hongkong	2,09
Sonstige Länder	7,12
Sonstige Vermögenswerte	2,34
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	26.201,79
- negativer Zinssatz	-505,14
Dividenden	4.729.540,56
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	24.704,93
Summe der Erträge	4.779.942,14
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-214.689,77
Pauschalvergütung	-8.406.639,74
Sonstige Kosten	-8.483,99
Summe der Aufwendungen	-8.629.813,50
Nettoertrag/-verlust	-3.849.871,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.497.356,69
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	409.799,79
- Devisen	-15.992.505,80
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.064.779,32
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-121.763.066,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	422.279,47
- Devisen	-151.722,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-116.427.731,04

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 919.016.881,14)	984.682.193,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	32.661.696,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.200.318,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.026.816,87
- Wertpapiergeschäften	2.011.391,49
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	91.982,56
Gesamtvermögen	1.023.674.399,53
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-9.522.877,62
- Wertpapiergeschäften	-4.221.741,77
Kapitalertragsteuer	-24.914,94
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.500.407,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-97.121,77
Gesamtverbindlichkeiten	-15.367.063,70
Teilfondsvermögen	1.008.307.335,83

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.191.179.667,69
Mittelzuflüsse	141.370.364,37
Mittelrückflüsse	-200.350.896,52
Ausschüttung	-7.464.068,67
Betriebsergebnis	-116.427.731,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.008.307.335,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.105.029
- ausgegeben	794.370
- zurückgenommen	-1.335.213
- am Ende des Berichtszeitraums	5.564.186

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					237.739.102,89	99,37
Aktien					237.739.102,89	99,37
Brasilien					856.434,49	0,36
BRPETZACNOR2	Pet Center Comercio e Participacoes SA	Stk	1.206.400	BRL 4,09	856.434,49	0,36
China					3.018.678,84	1,26
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. Class A	Stk	507.712	CNY 43,18	3.018.678,84	1,26
Finnland					2.791.696,40	1,17
FI4000410758	Musti Group Oyj	Stk	124.569	EUR 20,70	2.791.696,40	1,17
Frankreich					10.578.351,88	4,42
FR0000031577	Virbac SACA	Stk	32.733	EUR 298,50	10.578.351,88	4,42
Deutschland					10.151.439,27	4,24
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	98.908	EUR 94,80	10.151.439,27	4,24
Irland					4.948.688,26	2,07
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	47.713	EUR 95,80	4.948.688,26	2,07
Japan					12.047.830,17	5,04
JP3122440005	Anicom Holdings, Inc.	Stk	727.192	JPY 532,00	2.595.807,32	1,09
JP3351100007	Systemex Corp.	Stk	144.600	JPY 2.837,00	2.752.576,24	1,15
JP3951600000	Unicharm Corp.	Stk	839.388	JPY 1.189,50	6.699.446,61	2,80
Schweden					3.219.720,95	1,35
SE0015961982	Vimian Group AB	Stk	779.305	SEK 41,30	3.219.720,95	1,35
Schweiz					16.805.406,12	7,02
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	70.962	EUR 91,06	6.995.863,98	2,92
CH0038863350	Nestle SA	Stk	95.488	CHF 90,48	9.809.542,14	4,10
Vereinigtes Königreich					16.155.047,84	6,75
GB00B2863827	CVS Group PLC	Stk	334.326	GBP 9,86	4.266.928,95	1,78
GB00BJ62K685	Pets at Home Group PLC	Stk	3.032.596	GBP 2,07	8.133.394,06	3,40
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	63.046	GBP 46,01	3.754.724,83	1,57
USA					157.165.808,67	65,69
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	15.039	USD 191,08	2.873.680,39	1,20
US0576652004	Balchem Corp.	Stk	27.203	USD 162,40	4.417.706,95	1,85
US03073E1055	Cencora, Inc.	Stk	20.163	USD 275,21	5.549.059,23	2,32
US1535271068	Central Garden & Pet Co.	Stk	137.661	USD 35,63	4.905.482,28	2,05
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Stk	478.016	USD 31,90	15.247.063,63	6,37
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	107.335	USD 92,03	9.878.150,61	4,13
US22052L1044	Corteva, Inc.	Stk	41.538	USD 60,54	2.514.751,64	1,05
US28414H1032	Elanco Animal Health, Inc.	Stk	457.693	USD 10,32	4.724.085,16	1,98
US3580391056	Freshpet, Inc.	Stk	116.047	USD 83,67	9.709.964,08	4,06
US3703341046	General Mills, Inc.	Stk	114.435	USD 58,61	6.706.756,70	2,80
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	44.285	USD 412,34	18.260.260,12	7,63
US8326964058	J.M. Smucker Co.	Stk	54.003	USD 115,33	6.228.235,11	2,60
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	89.340	USD 88,47	7.904.047,83	3,30
US59156R1086	MetLife, Inc.	Stk	61.775	USD 78,56	4.852.830,57	2,03
US6404911066	Neogen Corp.	Stk	230.139	USD 8,57	1.971.499,55	0,82
US7033951036	Patterson Cos., Inc.	Stk	47.516	USD 30,94	1.470.369,08	0,62
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings, Inc.	Stk	34.986	USD 70,42	2.463.585,72	1,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	9.927	USD 495,91	4.922.885,07	2,06
US8923561067	Tractor Supply Co.	Stk	302.754	USD 53,02	16.050.656,20	6,71
US8982021060	Trupanion, Inc.	Stk	195.291	USD 35,94	7.019.124,71	2,93
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	120.549	USD 161,72	19.495.614,04	8,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					237.739.102,89	99,37
Einlagen bei Kreditinstituten					1.162.734,78	0,49
Täglich fällige Gelder					1.162.734,78	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			USD	1.162.734,78	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.162.734,78	0,49

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				1.166.705,50	0,49	
Devisentermingeschäfte						
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-984.206,61		-16.565,82	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-4.450.583,14		-139.038,18	-0,04	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-714,48		-28,42	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-4.256.825,45		93.239,92	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-29.634.673,43		1.228.682,27	0,50	
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-9.718,84		415,73	0,00	
Anlage in Derivaten				1.166.705,50	0,49	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-835.371,50	-0,35
Teilfondsvermögen				USD	239.233.171,67	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	109,97	134,69	116,09
- Klasse P2 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.148,80	1.401,09	1.196,73
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	135,10	158,87	138,54
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	111,00	136,95	115,30
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	137,69	159,41	138,97
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	113,84	138,14	116,29
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.468,51	1.692,29	1.461,90
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.453,78	1.702,35	1.471,89
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.194,16	1.459,94	1.233,51
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	144,84	169,45	146,49
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	145,86	167,96	145,06
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	67,96	81,86	68,27
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.449,64	1.691,19	1.474,81
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	773,41	889,10	764,70
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	940,23	1.081,18	967,34
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	80,72	96,71	79,76
- Klasse AT (SEK) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	793,07	958,51	851,44
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	123,85	150,84	126,63
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	7,29	8,74	7,21
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	756,61	902,35	737,83
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.372,81	1.660,58	1.375,38
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	138,68	165,46	135,39
Aktienumlauf in Stück		1.562.278	2.123.892	3.197.052
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	11.268	16.444	32.442
- Klasse P2 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.288	2.047	3.502
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	333.192	418.638	634.925
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	35.154	47.142	78.159
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	458.266	590.776	794.640
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	152.905	177.361	213.975
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	47.331	66.097	99.102
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	434	631	1.350
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.411	1.653	4.076
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	1.255	1.443	3.058
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	21.255	86.982	56.514
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	4.130	7.300	8.081
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	63	3.069	22.959
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	312	369	300
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	1	1	1
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	85	85
- Klasse AT (SEK) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	10	10	10
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	56.499	85.486	163.680

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	422.471	597.423	1.022.172
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	1	1	4.223
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.532	1.754	3.699
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	13.415	19.178	50.100
Teilfondsvermögen in Mio. USD		239,2	397,7	505,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	65,69
Schweiz	7,02
Vereinigtes Königreich	6,75
Japan	5,04
Frankreich	4,42
Deutschland	4,24
Irland	2,07
Sonstige Länder	4,14
Sonstige Vermögenswerte	0,63
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	76.209,73
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.353.405,17
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	324,23
Summe der Erträge	1.429.939,13
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.269,38
Pauschalvergütung	-2.545.301,90
Sonstige Kosten	-14.499,90
Summe der Aufwendungen	-2.609.071,18
Nettoertrag/-verlust	-1.179.132,05
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.247.535,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.391.582,22
- Devisen	-3.242.361,48
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-17.060.611,42
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-42.841.147,33
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	240.951,38
- Devisen	-6.379,85
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-59.667.187,22

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 291.048.676,91)	237.739.102,89
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.162.734,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	112.313,62
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.030,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.322.337,92
Gesamtvermögen	240.339.519,32
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-568.822,76
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-381.892,47
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-155.632,42
Gesamtverbindlichkeiten	-1.106.347,65
Teilfondsvermögen	239.233.171,67

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	397.697.563,41
Mittelzuflüsse	15.174.036,58
Mittelrückflüsse	-112.637.710,21
Ausschüttung	-1.333.530,89
Betriebsergebnis	-59.667.187,22
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	239.233.171,67

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.123.890
- ausgegeben	102.686
- zurückgenommen	-664.298
- am Ende des Berichtszeitraums	1.562.278

Allianz Positive Change

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					38.890.607,60	97,90
Aktien					36.505.353,32	91,90
Australien					133.143,02	0,33
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Stk	41.632 AUD	5,11	133.143,02	0,33
Kanada					968.663,70	2,44
CA36168Q1046	GFL Environmental, Inc.	Stk	10.130 USD	47,35	479.696,43	1,21
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Stk	6.418 USD	76,19	488.967,27	1,23
China					2.361.720,71	5,95
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Stk	52.796 CNY	184,36	1.340.246,14	3,38
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Stk	58.000 CNY	78,50	626.923,42	1,58
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. Class A	Stk	89.600 CNY	31,98	394.551,15	0,99
Deutschland					808.990,32	2,04
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Stk	12.290 EUR	60,80	808.990,32	2,04
Hongkong					724.698,38	1,82
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	96.200 HKD	58,60	724.698,38	1,82
Indonesien					428.771,74	1,08
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	Stk	1.753.200 IDR	4.050,00	428.771,74	1,08
Irland					1.150.354,24	2,90
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Stk	49.296 EUR	10,65	568.393,56	1,43
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	5.611 EUR	95,80	581.960,68	1,47
Israel					366.618,43	0,92
IL0011595993	Inmode Ltd.	Stk	12.197 USD	17,55	214.051,86	0,54
IL0011216723	Kornit Digital Ltd.	Stk	7.891 USD	19,33	152.566,57	0,38
Litauen					323.948,60	0,82
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC	Stk	81.871 GBP	3,06	323.948,60	0,82
Spanien					1.199.260,06	3,02
CY0106002112	Atalaya Mining Copper SA	Stk	50.388 GBP	3,49	227.299,38	0,57
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Stk	27.041 EUR	33,20	971.960,68	2,45
Schweden					204.654,84	0,51
SE0009216278	MIPS AB	Stk	5.378 SEK	380,40	204.654,84	0,51
Schweiz					824.370,60	2,07
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	916 CHF	553,40	575.548,57	1,45
CH0386200239	Medartis Holding AG	Stk	2.922 CHF	75,00	248.822,03	0,62
Niederlande					543.139,25	1,37
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	820 EUR	611,80	543.139,25	1,37
Vereinigtes Königreich					3.855.629,81	9,71
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	113.732 GBP	5,87	863.413,90	2,17
GB00BG12Y042	Energiean PLC	Stk	38.369 GBP	8,72	433.077,19	1,09
GB0002074580	Genus PLC	Stk	23.956 GBP	18,42	571.156,11	1,44
GB00BJVQC708	Helios Towers PLC	Stk	875.644 GBP	1,08	1.227.961,50	3,09
GB0004905260	Impax Asset Management Group PLC	Stk	89.238 GBP	1,90	219.930,32	0,56
GB0009465807	Weir Group PLC	Stk	17.985 GBP	23,20	540.090,79	1,36
Uruguay					1.009.238,72	2,54
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	497 USD	2.030,66	1.009.238,72	2,54
USA					21.602.150,90	54,38
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	5.262 USD	129,71	682.523,65	1,72
US0010841023	AGCO Corp.	Stk	2.314 USD	92,73	214.588,78	0,54
US0090661010	Airbnb, Inc.	Stk	3.403 USD	119,66	407.217,05	1,02
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	6.161 USD	191,08	1.177.255,46	2,96
KYG037AX1015	Ambarella, Inc.	Stk	2.771 USD	50,18	139.048,27	0,35
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Stk	3.221 USD	145,00	467.035,21	1,18
US03783C1009	Appfolio, Inc. Class A	Stk	4.553 USD	219,42	999.014,48	2,51
US0545402085	Axcelis Technologies, Inc.	Stk	5.315 USD	49,29	261.962,88	0,66
US8522341036	Block, Inc.	Stk	13.358 USD	54,86	732.815,81	1,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US15118V2079	Celsius Holdings, Inc.	Stk	39.873 USD	33,36	1.330.321,78	3,35	
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Stk	2.465 USD	146,01	359.910,43	0,91	
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Stk	2.439 USD	172,45	420.609,44	1,06	
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Stk	19.946 USD	24,12	481.161,25	1,21	
US2298991090	Cullen/Frost Bankers, Inc.	Stk	6.773 USD	123,36	835.533,74	2,10	
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	479 USD	815,52	390.633,44	0,98	
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	Stk	17.429 USD	15,81	275.629,61	0,69	
US30050B1017	Evolent Health, Inc. Class A	Stk	41.732 USD	9,52	397.221,87	1,00	
US3364331070	First Solar, Inc.	Stk	6.667 USD	126,24	841.627,28	2,12	
US4052171000	Hain Celestial Group, Inc.	Stk	54.352 USD	4,08	221.487,93	0,56	
US4581401001	Intel Corp.	Stk	18.733 USD	22,52	421.810,31	1,06	
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	784 USD	593,83	465.562,08	1,17	
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Stk	5.067 USD	95,34	483.101,16	1,22	
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	Stk	3.281 USD	214,91	705.111,92	1,77	
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	8.643 USD	27,02	233.519,82	0,59	
US5533681012	MP Materials Corp.	Stk	11.234 USD	25,75	289.267,13	0,73	
US5534981064	MSA Safety, Inc.	Stk	1.374 USD	146,75	201.637,13	0,51	
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	18.045 USD	108,74	1.962.173,69	4,94	
US69753M1053	Palomar Holdings, Inc.	Stk	7.561 USD	135,61	1.025.327,97	2,58	
US72703H1014	Planet Fitness, Inc. Class A	Stk	4.744 USD	95,40	452.587,70	1,14	
CA74935Q1072	RB Global, Inc.	Stk	7.308 USD	97,06	709.299,39	1,79	
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings, Inc.	Stk	6.897 USD	72,31	498.722,73	1,26	
US86333M1080	Stride, Inc.	Stk	2.004 USD	125,13	250.755,11	0,63	
US8718291078	Sysco Corp.	Stk	6.381 USD	73,47	468.813,03	1,18	
US8860292064	Thryv Holdings, Inc.	Stk	16.610 USD	13,34	221.505,56	0,56	
US8887871080	Toast, Inc. Class A	Stk	5.435 USD	33,29	180.955,99	0,46	
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Stk	6.939 USD	56,82	394.293,86	0,99	
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Stk	6.610 USD	72,13	476.790,04	1,20	
US9026851066	Udemy, Inc.	Stk	29.918 USD	7,95	237.902,85	0,60	
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Stk	1.320 USD	356,41	470.467,15	1,18	
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Stk	16.363 USD	25,43	416.143,41	1,05	
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	1.695 USD	236,46	400.804,51	1,01	
Partizipationsscheine						1.967.454,71	4,95
Argentinien						761.460,21	1,92
US8938702045	Transportadora de Gas del Sur SA (ADR's)	Stk	27.923 USD	27,27	761.460,21	1,92	
Taiwan						1.205.994,50	3,03
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	7.298 USD	165,25	1.205.994,50	3,03	
REITs (Real Estate Investment Trusts)						417.799,57	1,05
Vereinigtes Königreich						417.799,57	1,05
GB0006928617	UNITE Group PLC	Stk	39.898 GBP	8,09	417.799,57	1,05	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						38.890.607,60	97,90
Einlagen bei Kreditinstituten						899.268,01	2,26
Täglich fällige Gelder						899.268,01	2,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			899.268,01	2,26	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						899.268,01	2,26

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				894,36	0,00
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025				-24,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025				919,19	0,00
Anlage in Derivaten				894,36	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-66.040,47	-0,16
Teilfondsvermögen				39.724.729,50	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	107,02	115,14	94,94
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	108,34	115,09	94,88
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.120,28	1.184,36	967,86
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1.019,44	1.075,72	876,15
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.138,24	1.202,94	980,92
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	95.864,45	105.352,72	82.817,81
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	0,94	1,04	0,83
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	113,05	119,14	100,77
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	9,96	10,94	8,55
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	10,30	11,28	8,75
Aktienumlauf in Stück		387.796	451.859	744.441
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	289.161	316.558	515.595
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	14.112	16.327	19.120
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	2.356	2.356	2.000
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1	1	6.713
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	679	1.867	2.157
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0	0	0
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.429	10.344	10.203
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	1.036	1.036	8
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	69.904	103.252	188.527
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD		39,7	49,9	66,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,38
Vereinigtes Königreich	10,76
China	5,95
Taiwan	3,03
Spanien	3,02
Irland	2,90
Uruguay	2,54
Kanada	2,44
Schweiz	2,07
Deutschland	2,04
Sonstige Länder	8,77
Sonstige Vermögenswerte	2,10
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.911,02
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	181.391,47
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	199.302,49
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.520,13
Pauschalvergütung	-408.938,95
Sonstige Kosten	-352,58
Summe der Aufwendungen	-418.811,66
Nettoertrag/-verlust	-219.509,17
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.346.577,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.364,28
- Devisen	-54.264,90
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	2.071.439,24
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.161.977,32
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	412,46
- Devisen	-566,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-4.090.691,63

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 40.977.016,52)	38.890.607,60
Festgelder	0,00
Bankguthaben	899.268,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	34.622,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.014,41
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	919,19
Gesamtvermögen	39.829.431,50
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-36.773,94
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-67.903,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-24,83
Gesamtverbindlichkeiten	-104.702,00
Teilfondsvermögen	39.724.729,50

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.908.857,89
Mittelzuflüsse	4.142.592,60
Mittelrückflüsse	-9.729.742,83
Ausschüttung	-506.286,53
Betriebsergebnis	-4.090.691,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	39.724.729,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	451.859
- ausgegeben	232.007
- zurückgenommen	-296.070
- am Ende des Berichtszeitraums	387.796

Allianz Premium Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					36.984.993,25	99,15
Aktien					36.199.534,49	97,04
Belgien					512.298,24	1,37
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Stk	8.994 EUR	56,96	512.298,24	1,37
China					796.685,47	2,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	13.500 HKD	497,00	796.685,47	2,14
Frankreich					2.063.118,95	5,53
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	153 EUR	2.413,00	369.189,00	0,99
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	1.148 EUR	342,35	393.017,80	1,05
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	1.556 EUR	575,50	895.478,00	2,40
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	1.903 EUR	213,05	405.434,15	1,09
Deutschland					3.082.774,08	8,26
DE0008404005	Allianz SE	Stk	3.925 EUR	352,50	1.383.562,50	3,71
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Stk	2.925 EUR	272,90	798.232,50	2,14
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Stk	8.303 EUR	54,36	451.351,08	1,21
DE0007236101	Siemens AG	Stk	2.105 EUR	213,60	449.628,00	1,20
Irland					299.332,52	0,80
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	1.074 USD	301,74	299.332,52	0,80
Italien					1.042.745,21	2,79
IT0004764699	Brunello Cucinelli SpA	Stk	3.242 EUR	105,80	343.003,60	0,92
NL0011585146	Ferrari NV	Stk	919 EUR	396,20	364.107,80	0,97
IT0003874101	PRADA SpA	Stk	52.200 HKD	54,15	335.633,81	0,90
Japan					1.614.255,98	4,33
JP3118000003	Asics Corp.	Stk	15.300 JPY	3.145,00	298.219,44	0,80
JP3435000009	Sony Group Corp.	Stk	56.400 JPY	3.765,00	1.316.036,54	3,53
Schweden					791.484,67	2,12
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Stk	28.610 SEK	299,40	791.484,67	2,12
Schweiz					3.058.482,52	8,20
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stk	32 CHF	12.060,00	404.721,96	1,09
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Stk	6.315 CHF	154,40	1.022.539,60	2,74
CH0030170408	Geberit AG	Stk	772 CHF	554,80	449.172,58	1,20
CH0038863350	Nestle SA	Stk	5.137 CHF	90,48	487.440,54	1,31
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	2.259 CHF	293,20	694.607,84	1,86
Niederlande					637.495,60	1,71
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	1.042 EUR	611,80	637.495,60	1,71
Vereinigtes Königreich					342.221,35	0,92
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Stk	3.489 GBP	82,04	342.221,35	0,92
USA					21.958.639,90	58,87
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	3.315 USD	203,55	623.241,24	1,67
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Stk	2.757 USD	102,34	260.618,64	0,70
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	5.013 USD	153,02	708.521,31	1,90
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	6.256 USD	191,08	1.104.150,77	2,96
US0258161092	American Express Co.	Stk	1.873 USD	263,22	455.380,52	1,22
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	5.263 USD	216,05	1.050.256,68	2,82
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	4.593 USD	143,83	610.167,37	1,64
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	4.035 USD	77,28	288.010,81	0,77
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	18.029 USD	40,90	681.083,64	1,83
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	8.002 USD	98,52	728.140,16	1,95
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	4.621 USD	167,68	715.707,87	1,92
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Stk	1.233 USD	326,89	372.283,43	1,00
US12572Q1058	CME Group, Inc.	Stk	4.185 USD	259,99	1.005.000,16	2,69
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	13.116 USD	69,77	845.266,81	2,27
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	402 USD	815,52	302.811,31	0,81
US3696043013	General Electric Co.	Stk	4.622 USD	198,18	846.065,79	2,27
US3841091040	Graco, Inc.	Stk	5.020 USD	82,71	383.511,82	1,03
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Stk	1.639 USD	223,79	338.793,14	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	Stk	4.765 USD	75,83	333.745,67	0,89
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	4.761 USD	240,79	1.058.866,34	2,84
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	4.774 USD	88,47	390.119,96	1,05
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	1.133 USD	571,84	598.432,04	1,60
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	3.282 USD	375,58	1.138.553,40	3,05
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	951 USD	429,31	377.105,83	1,01
US6541061031	NIKE, Inc. Class B	Stk	5.614 USD	62,75	325.396,11	0,87
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	8.943 USD	108,74	898.205,95	2,41
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	2.345 USD	148,00	320.568,05	0,86
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	789 USD	498,24	363.100,27	0,97
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	3.539 USD	267,68	874.985,64	2,35
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	906 USD	361,40	302.433,98	0,81
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	1.449 USD	495,91	663.715,86	1,78
US9029733048	US Bancorp	Stk	8.820 USD	41,90	341.352,38	0,91
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	2.867 USD	339,94	900.195,22	2,41
US2546871060	Walt Disney Co.	Stk	6.795 USD	97,24	610.281,90	1,64
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	3.226 USD	236,46	704.594,74	1,89
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	2.932 USD	161,72	437.975,09	1,17
Partizipationsscheine					785.458,76	2,11
Taiwan					785.458,76	2,11
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	5.146 USD	165,25	785.458,76	2,11
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					36.984.993,25	99,15
Einlagen bei Kreditinstituten					385.286,06	1,03
Täglich fällige Gelder					385.286,06	1,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			385.286,06	1,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					385.286,06	1,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-68.355,16
Teilfondsvermögen					EUR	37.301.924,15

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399	108,30	111,85
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472	109,85	111,85
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555	1.115,61	1.129,36
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639	108,86	114,77
Aktienumlauf in Stück	344.945	335.330
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399	330.756	308.457
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472	5.883	7.433
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555	1	10.001
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639	8.305	9.439
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	37,3	47,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	58,87
Deutschland	8,26
Schweiz	8,20
Frankreich	5,53
Japan	4,33
Italien	2,79
China	2,14
Schweden	2,12
Taiwan	2,11
Sonstige Länder	4,80
Sonstige Vermögenswerte	0,85
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 35.756.483,52)	36.984.993,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	385.286,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	32.170,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	15.225,70
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	37.417.675,75
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-51.467,08
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-64.284,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-115.751,60
Teilfondsvermögen	37.301.924,15

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	47.593.556,78
Mittelzuflüsse	6.888.112,36
Mittelrückflüsse	-16.508.327,61
Ausschüttung	-529.235,79
Betriebsergebnis	-142.181,59
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	37.301.924,15

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	335.330
- ausgegeben	59.691
- zurückgenommen	-50.076
- am Ende des Berichtszeitraums	344.945

Allianz Renminbi Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in CNH	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						71.229.675,50	94,76
Obligationen						71.229.675,50	94,76
Kaimaninseln						1.009.030,00	1,34
HK0000634557	3.2000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. CNY MTN 20/27	CNY	1.000,0 %	100,90	1.009.030,00	1,34
China						59.095.293,70	78,62
CND10007C5J7	2.3400 %	China Development Bank CNY Notes 24/27 S.2402	CNY	4.000,0 %	101,11	4.044.400,00	5,38
CND100009CX6	2.8500 %	China Government Bonds CNY Bonds 16/26	CNY	1.000,0 %	101,19	1.013.223,47	1,35
CND10001SWR7	3.2200 %	China Government Bonds CNY Bonds 18/25	CNY	1.000,0 %	101,32	1.014.565,23	1,35
CND100081YS9	2.1200 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/31	CNY	15.000,0 %	102,22	15.333.450,00	20,40
CND100088H73	1.6200 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/27	CNY	1.000,0 %	100,08	1.000.780,00	1,33
CND100089K10	2.1100 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/34	CNY	13.000,0 %	102,26	13.293.280,00	17,69
CND10008S8G8	1.4300 %	China Government Bonds CNY Bonds 25/30	CNY	14.000,0 %	99,02	13.862.520,00	18,44
CND10008D776	1.8700 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/31	CNY	3.000,0 %	100,78	3.023.520,00	4,02
CND10008GYY9	1.7400 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	3.500,0 %	100,47	3.516.485,00	4,68
CND10008M2X2	1.4200 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/27	CNY	3.000,0 %	99,77	2.993.070,00	3,98
Frankreich						2.016.920,00	2,68
FR0014003VT4	3.5500 %	Société Générale SA CNY MTN 21/29	CNY	2.000,0 %	100,85	2.016.920,00	2,68
Hongkong						997.770,00	1,33
HK0001102562	4.2500 %	Far East Horizon Ltd. CNY MTN 25/28	CNY	1.000,0 %	99,78	997.770,00	1,33
Singapur						2.074.390,00	2,76
XS2463967369	4.5000 %	United Overseas Bank Ltd. CNY MTN 22/32	CNY	2.000,0 %	103,72	2.074.390,00	2,76
Vereinigte Arabische Emirate						3.020.337,90	4,02
XS2297529799	3.3200 %	Emirates NBD Bank PJSC CNY MTN 21/26	CNY	3.000,0 %	100,68	3.020.337,90	4,02
Vereinigtes Königreich						3.015.933,90	4,01
XS2377631143	4.0000 %	Barclays Bank PLC CNY MTN 22/25	CNY	3.000,0 %	100,53	3.015.933,90	4,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						71.229.675,50	94,76
Einlagen bei Kreditinstituten						1.627.092,22	2,16
Täglich fällige Gelder						1.627.092,22	2,16
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	CNH			1.627.092,22	2,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.627.092,22	2,16

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in CNH	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.770.840,05	2,36
Devisentermingeschäfte				1.770.840,05	2,36
Sold CNY / Bought EUR - 31 Mar 2025	CNY	-53.048.707,40	1.784.908,99	2,37	
Sold CNY / Bought EUR - 03 Apr 2025	CNY	-34.091,56	-73,80	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-54.355.250,50	-63.963,11	-0,08	
Sold EUR / Bought CNY - 31 Mar 2025	EUR	-6.997.389,18	49.887,50	0,07	
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-4.341,27	80,47	0,00	
Anlage in Derivaten				1.770.840,05	2,36
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		CNH	536.992,57	0,72	
Teilfondsvermögen		CNH	75.164.600,34	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	11.463,19	11.249,88	10.695,06
- Klasse PT2 (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	11.532,77	11.308,86	10.736,97
- Klasse RT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	11,42	11,21	10,66
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	96,48	96,51	92,85
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	121,89	119,74	113,40
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	9,89	10,33	9,60
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	992,53	1.039,12	966,47
Aktienumlauf in Stück		288.686	335.379	432.917
- Klasse PT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	1	1
- Klasse PT2 (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	1	1
- Klasse RT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	1.432	1.432	1.432
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	47.324	48.216	53.510
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	19.203	21.142	30.716
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	220.008	263.849	304.904
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	718	738	13.699
Teilfondsvermögen in Mio. CNH		75,2	80,8	190,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2025	5,36
2026	5,37
2027	12,03
2029	7,36
2030	18,44
2031	24,42
2032	2,76
2034	17,69
Sonstige Fälligkeit	1,33
Sonstiges Nettovermögen	5,24
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 CNH
Zinsen aus	
- Anleihen	861.895,13
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.286,38
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	879.181,51
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.594,62
Pauschalvergütung	-385.548,80
Sonstige Kosten	-4.278,64
Summe der Aufwendungen	-408.422,06
Nettoertrag/-verlust	470.759,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	485.670,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.776.382,28
- Devisen	21.729,10
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-798.223,12
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	327.805,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.852.187,08
- Devisen	1.778,24
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	1.383.547,83

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	CNH
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis CNH 70.437.878,28)	71.229.675,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.627.092,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	631.551,39
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	111,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.834.876,96
Gesamtvermögen	75.323.307,85
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-34.097,14
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-60.573,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-64.036,91
Gesamtverbindlichkeiten	-158.707,51
Teilfondsvermögen	75.164.600,34

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	CNH
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	80.753.323,55
Mittelzuflüsse	2.335.311,78
Mittelrückflüsse	-8.129.610,72
Ausschüttung	-1.177.972,10
Betriebsergebnis	1.383.547,83
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	75.164.600,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	335.379
- ausgegeben	4.502
- zurückgenommen	-51.194
- am Ende des Berichtszeitraums	288.687

Allianz SDG Euro Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						422.456.660,75	96,10
Obligationen						422.456.660,75	96,10
Österreich						5.753.139,54	1,31
AT0000A3HGDO	3.2500 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.100,0 %	98,39	1.082.247,54	0,25
AT0000A32562	4.0000 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	4.500,0 %	103,80	4.670.892,00	1,06
Belgien						21.197.099,43	4,82
BE6344187966	3.8750 %	Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	3.400,0 %	103,26	3.510.801,24	0,80
BE6352762387	3.6250 %	Belfius Bank SA EUR MTN 24/30	EUR	2.700,0 %	102,52	2.768.058,63	0,63
BE63212529396	0.8750 %	Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	89,64	1.344.628,80	0,31
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	5.300,0 %	99,76	5.287.382,29	1,20
BE0002951326	4.3750 %	KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	5.900,0 %	105,17	6.205.084,87	1,41
BE0002977586	4.1250 %	Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	104,06	2.081.143,60	0,47
Dänemark						25.450.567,99	5,79
XS2637421848	4.7500 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/30	EUR	3.500,0 %	106,22	3.717.702,45	0,84
XS2941605409	3.7500 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	3.500,0 %	98,33	3.441.582,90	0,78
XS2715957358	4.8750 %	Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.700,0 %	105,61	6.019.592,73	1,37
XS2986724644	3.6250 %	Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	3.700,0 %	100,52	3.719.338,42	0,85
XS2555918270	5.5000 %	Jyske Bank AS EUR Notes 22/27	EUR	1.550,0 %	104,46	1.619.052,81	0,37
XS2820455678	3.2500 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	5.550,0 %	101,46	5.631.292,52	1,28
XS2820460751	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	100,15	1.302.006,16	0,30
Finnland						14.224.880,01	3,24
XS2695011978	4.0000 %	Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	3.400,0 %	104,07	3.538.515,66	0,80
XS2723860990	4.8750 %	Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	2.100,0 %	104,32	2.190.674,22	0,50
XS2927515598	3.0000 %	Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	5.100,0 %	97,93	4.994.360,13	1,14
XS3036080367	2.3750 %	Nordea Kiinnitysuottopankki OYJ EUR MTN 25/28	EUR	3.500,0 %	100,04	3.501.330,00	0,80
Frankreich						42.272.780,17	9,62
FR001400QB37	3.3750 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	5.800,0 %	100,55	5.831.864,04	1,33
FR001400Y969	3.5000 %	Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	1.400,0 %	101,04	1.414.611,52	0,32
FR001400DCZ6	4.3750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.800,0 %	103,68	2.902.938,08	0,66
FR001400H9B5	4.2500 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	6.800,0 %	103,97	7.069.940,28	1,61
XS2796609787	3.3750 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	2.100,0 %	100,92	2.119.288,50	0,48
FR001400M4O2	4.3750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	2.700,0 %	104,16	2.812.332,15	0,64
FR0014003W84	1.8740 %	Credit Agricole SA GBP FLR-Notes 21/31	GBP	500,0 %	94,23	563.278,02	0,13
FR001400I3C5	3.4700 %	Danone SA EUR MTN 23/31	EUR	5.800,0 %	101,65	5.895.856,02	1,34
FR001400I3T3	3.2500 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/28	EUR	3.700,0 %	101,76	3.765.191,41	0,85
FR001400IUJ1	3.5000 %	Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	4.100,0 %	101,76	4.172.363,77	0,95
FR001400KZQ1	4.7500 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	2.300,0 %	104,78	2.409.832,82	0,55
FR001400U1Q3	3.6250 %	Societe Generale SA EUR FLR-Notes 24/30	EUR	2.000,0 %	100,47	2.009.344,80	0,46
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.200,0 %	108,83	1.305.938,76	0,30
Deutschland						10.856.073,13	2,47
DE000A289FK7	2.6250 %	Allianz SE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0 %	84,16	1.346.586,56	0,31
USX10001AB51	3.2000 %	Allianz SE USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0 %	87,30	483.819,76	0,11
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	2.900,0 %	102,17	2.962.919,85	0,67
XS2756342122	3.9150 %	Eurogrid GmbH EUR MTN 24/34	EUR	5.200,0 %	100,98	5.250.974,56	1,19
DE000A4DFCB7	3.2500 %	Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	800,0 %	101,47	811.772,40	0,19
Irland						28.289.621,03	6,43
XS2464405229	2.2500 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.300,0 %	98,76	1.283.867,00	0,29
XS2578472339	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.100,0 %	104,68	3.245.230,35	0,74
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0 %	102,44	614.625,24	0,14
XS3027988933	3.7500 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	2.950,0 %	99,77	2.943.113,23	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	2.500,0 %	107,28	2.682.018,25	0,61
XS2340236327	1.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.600,0 %	97,91	2.545.786,88	0,58
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	5.000,0 %	107,15	5.357.419,50	1,22
XS2528657567	7.5940 % Bank of Ireland Group PLC GBP FLR-MTN 22/32	GBP	1.000,0 %	104,17	1.245.455,66	0,28
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	3.600,0 %	103,73	3.734.196,12	0,85
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	4.500,0 %	103,06	4.637.908,80	1,05
Italien					44.045.188,74	10,02
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	3.200,0 %	103,32	3.306.115,20	0,75
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.850,0 %	101,64	1.880.373,12	0,43
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	2.850,0 %	93,17	2.655.345,57	0,60
XS2357754097	1.7130 % Generali EUR MTN 21/32	EUR	1.200,0 %	86,63	1.039.555,68	0,24
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	3.300,0 %	99,66	3.288.750,96	0,75
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30 EMTN	EUR	4.250,0 %	99,91	4.246.080,65	0,97
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.050,0 %	104,11	1.093.200,99	0,25
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	1.050,0 %	104,57	1.097.994,56	0,25
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	3.700,0 %	112,28	4.154.176,85	0,94
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0 %	101,61	1.829.045,52	0,42
XS2630420268	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA GBP MTN 23/33	GBP	1.500,0 %	105,77	1.896.942,28	0,43
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	4.500,0 %	101,83	4.582.279,80	1,04
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	2.600,0 %	104,44	2.715.354,98	0,62
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.500,0 %	101,89	1.528.306,05	0,35
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	4.500,0 %	102,31	4.603.774,50	1,05
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.150,0 %	93,20	1.071.847,96	0,24
IT0005570988	4.6000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	2.900,0 %	105,38	3.056.044,07	0,69
Japan					3.109.567,94	0,71
XS2411311652	0.3990 % NTT Finance Corp. EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	91,73	1.192.510,54	0,27
XS2197348324	0.7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	95,85	1.917.057,40	0,44
Luxemburg					14.112.769,94	3,21
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	2.900,0 %	92,34	2.677.853,62	0,61
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	103,93	2.286.447,24	0,52
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	500,0 %	89,04	445.202,10	0,10
XS2535308477	3.0000 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/28	EUR	1.100,0 %	100,64	1.107.033,84	0,25
XS2535308634	3.1250 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/31	EUR	5.500,0 %	99,31	5.462.290,35	1,24
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	2.050,0 %	104,09	2.133.942,79	0,49
Norwegen					16.273.702,24	3,70
XS2597696124	4.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.050,0 %	103,61	5.232.417,62	1,19
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.200,0 %	99,46	2.188.070,94	0,50
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	750,0 %	100,28	752.067,98	0,17
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,70	3.594.586,80	0,82
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	4.250,0 %	106,04	4.506.558,90	1,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Portugal						7.380.526,45	1,68
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	3.300,0 %	96,77	3.193.400,76	0,73
PTEDPYOM0020	1.8750 %	EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	2.000,0 %	90,83	1.816.639,20	0,41
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.100,0 %	96,40	1.060.401,87	0,24
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0 %	100,78	1.310.084,62	0,30
Spanien						45.106.675,28	10,26
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	2.400,0 %	105,91	2.541.774,00	0,58
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	4.000,0 %	101,74	4.069.675,60	0,93
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.500,0 %	106,16	2.653.887,25	0,60
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.200,0 %	104,48	1.253.714,52	0,28
XS2947089012	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	3.900,0 %	100,22	3.908.742,24	0,89
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0 %	92,87	3.714.766,80	0,84
ES0213679JR9	0.6250 %	Bankinter SA EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	94,91	1.898.136,80	0,43
XS2310118976	1.2500 %	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.200,0 %	98,25	4.126.497,06	0,94
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	5.400,0 %	99,76	5.386.863,96	1,23
XS2348693297	1.5000 %	CaixaBank SA GBP FLR-MTN 21/26	GBP	2.400,0 %	97,64	2.801.629,68	0,64
XS2699159278	4.1250 %	EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 23/29	EUR	1.050,0 %	103,85	1.090.456,29	0,25
XS2580221658	4.8750 %	Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	900,0 %	103,24	929.143,08	0,21
XS2405855375	1.5750 %	Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	95,33	762.627,84	0,17
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	5.700,0 %	100,34	5.719.584,06	1,30
XS2722162315	4.1830 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	102,43	2.048.622,80	0,47
XS2753311393	4.0550 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0 %	100,03	2.200.553,30	0,50
Schweden						20.553.572,89	4,67
XS2713671043	4.3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	105,22	2.314.941,86	0,53
XS2932080851	3.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	3.550,0 %	98,22	3.486.637,83	0,79
XS2930111096	3.6250 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	1.500,0 %	98,82	1.482.294,45	0,34
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	104,30	1.877.485,32	0,43
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0 %	105,13	4.415.456,22	1,00
XS2930571174	2.8750 %	Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	4.400,0 %	99,14	4.362.088,72	0,99
XS3031485827	3.2500 %	Swedbank AB EUR MTN 25/29	EUR	1.450,0 %	100,27	1.453.882,81	0,33
XS2443749648	2.7500 %	Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	1.200,0 %	96,73	1.160.785,68	0,26
Niederlande						57.467.307,16	13,07
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	3.500,0 %	88,92	3.112.054,05	0,71
XS2575971994	4.0000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	2.300,0 %	103,33	2.376.680,62	0,54
XS3009603831	3.0000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	1.000,0 %	99,17	991.707,70	0,22
XS2590262296	5.1250 %	ABN AMRO Bank NV GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0 %	100,48	1.201.311,68	0,27
XS2913310095	3.0000 %	Alliander NV EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	96,39	2.891.700,90	0,66
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	2.450,0 %	101,53	2.487.508,03	0,57
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	4.850,0 %	100,64	4.880.862,49	1,11
XS2993380885	3.2500 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	900,0 %	97,38	876.455,91	0,20
XS2473687106	2.2500 %	ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	4.500,0 %	94,79	4.265.417,70	0,97
XS2694995163	3.6250 %	ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0 %	102,45	1.997.715,33	0,45
XS2384269101	0.2500 %	Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	5.200,0 %	96,80	5.033.661,36	1,15
XS3017990048	3.6250 %	CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	2.200,0 %	98,23	2.161.052,74	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2898290916	3.8750 %	Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	950,0	98,29	933.709,78	0,21
XS2280835260	0.6250 %	Digital Intrepid Holding BV EUR Notes 21/31	EUR	1.900,0	83,08	1.578.574,91	0,36
XS2542914986	3.8750 %	EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	1.250,0	103,34	1.291.750,13	0,29
XS2941482569	3.3750 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.600,0	98,66	1.578.493,60	0,36
XS2824778075	4.8750 %	Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0	102,61	769.584,23	0,18
XS2910502470	4.2500 %	NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	3.750,0	100,55	3.770.617,13	0,86
XS2771494940	3.5000 %	Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	3.700,0	99,32	3.674.891,43	0,84
XS2726331932	3.3120 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	2.000,0	102,24	2.044.888,60	0,47
XS2726335099	3.5860 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/36	EUR	4.500,0	100,92	4.541.366,70	1,03
XS2813211617	3.5640 %	Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	750,0	96,46	723.441,30	0,16
XS2293060658	2.3760 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0	92,43	1.663.743,06	0,38
XS2582389156	6.1350 %	Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0	106,23	1.062.290,00	0,24
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	99,30	794.374,32	0,18
XS2262065233	0.5000 %	TenneT Holding BV EUR MTN 20/40	EUR	1.100,0	69,40	763.453,46	0,17
Vereinigtes Königreich						32.000.769,72	7,28
XS2231790960	1.1250 %	Burberry Group PLC GBP Notes 20/25	GBP	2.100,0	98,14	2.463.984,64	0,56
XS2868171229	3.5000 %	Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	6.300,0	100,71	6.345.027,99	1,44
XS2659226943	5.8180 %	National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	700,0	96,57	808.163,04	0,18
XS2575973776	3.8750 %	National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	2.550,0	103,25	2.632.798,50	0,60
XS1228153661	1.3750 %	Pearson Funding PLC EUR Notes 15/25	EUR	3.400,0	99,87	3.395.654,46	0,77
XS1875284702	1.3750 %	SSE PLC EUR MTN 18/27	EUR	1.800,0	97,25	1.750.444,92	0,40
XS2510903862	2.8750 %	SSE PLC EUR MTN 22/29	EUR	2.150,0	99,63	2.142.124,77	0,49
XS2675685700	4.0000 %	SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	6.100,0	103,67	6.323.670,53	1,44
XS3022397460	3.8640 %	Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	4.700,0	99,82	4.691.618,02	1,07
XS2467494774	3.5110 %	Yorkshire Building Society GBP FLR-Notes 22/30	GBP	1.300,0	93,12	1.447.282,85	0,33
USA						34.362.419,09	7,82
XS2595036554	4.0000 %	Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	4.000,0	102,39	4.095.448,80	0,93
US101137BA41	2.6500 %	Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	1.061,0	91,21	893.858,33	0,20
XS2075937370	0.6250 %	Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	6.000,0	86,07	5.164.177,80	1,18
XS2941363553	3.2500 %	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	3.600,0	98,35	3.540.668,04	0,81
XS2892321501	3.6500 %	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	5.150,0	98,29	5.061.919,55	1,15
US29444UBU97	3.9000 %	Equinix, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.500,0	93,23	1.291.750,24	0,29
XS2622214745	3.0350 %	Kraft Heinz Foods Co. EUR FLR-Notes 23/25	EUR	2.000,0	100,05	2.001.046,40	0,46
XS2776793965	3.5000 %	Kraft Heinz Foods Co. EUR MTN 24/29	EUR	2.800,0	102,02	2.856.536,20	0,65
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	4.200,0	99,40	4.174.815,96	0,95
XS2112475509	0.3750 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/28	EUR	2.400,0	93,58	2.245.884,24	0,51
XS2439004685	1.5000 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 22/34	EUR	1.200,0	83,35	1.000.242,12	0,23
US92556VAE65	3.8500 %	Viatrix, Inc. USD Notes 21/40	USD	3.000,0	73,48	2.036.071,41	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					329.982,40	0,07
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					329.982,40	0,07
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	3 EUR	129.404,86	329.982,40	0,07
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					422.786.643,15	96,17
Einlagen bei Kreditinstituten					18.292.910,66	4,16
Täglich fällige Gelder					18.292.910,66	4,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			17.534.304,01	3,99
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			758.606,65	0,17
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					18.292.910,66	4,16

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-256.489,17	-0,06
Futuresgeschäfte					-256.489,17	-0,06
Gekaufte Bondterminkontrakte					66.725,00	0,01
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	888 EUR	107,05	118.085,00	0,02
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	8 EUR	119,74	-51.360,00	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					-323.214,17	-0,07
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-184 EUR	129,23	-114.140,00	-0,03
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	-33 GBP	91,90	23.672,58	0,01
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-13 USD	111,20	-7.331,56	0,00
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	-204 EUR	118,06	-220.400,00	-0,05
	5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-18 USD	108,19	-11.509,67	0,00
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-19 USD	117,09	6.494,48	0,00
OTC-gehandelte Derivate					13.217,00	0,01
Devisentermingeschäfte					13.217,00	0,01
	Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-10.500.000,00		-3.818,09	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-5.200.000,00		17.035,09	0,01
Anlage in Derivaten					-243.272,17	-0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-1.229.908,44	-0,28
Teilfondsvermögen					439.606.373,20	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	96,35	98,08	91,77
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	109,02	108,12	99,32
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.039,20	1.059,80	991,42
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.350,49	1.336,62	1.219,77
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	94,73	96,59	90,36
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	979,31	999,29	934,77
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	1.103,35	1.091,36	994,56
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	283.388	305.342	390.718
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	2.521	71	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	41.206	41.148	39.090
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	34.104	28.828	40.509
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	743.558	728.972	389.739
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	183.564	151.093	56.348
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	66.115	230	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		439,6	333,7	211,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	13,07
Spanien	10,26
Italien	10,02
Frankreich	9,69
USA	7,82
Vereinigtes Königreich	7,28
Irland	6,43
Dänemark	5,79
Belgien	4,82
Schweden	4,67
Norwegen	3,70
Finnland	3,24
Luxemburg	3,21
Deutschland	2,47
Sonstige Länder	3,70
Sonstige Vermögenswerte	3,83
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.429.942,74
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	86.064,24
- negativer Zinssatz	-303,10
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	8.430,79
Summe der Erträge	6.524.134,67
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-40.347,95
Pauschalvergütung	-811.117,74
Sonstige Kosten	-2.479,26
Summe der Aufwendungen	-853.944,95
Nettoertrag/-verlust	5.670.189,72
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.997.224,83
- Finanztermingeschäften	489.432,47
- Devisentermingeschäften	-61.580,54
- Devisen	13.993,03
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	8.109.259,51
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.899.737,53
- Finanztermingeschäften	-448.685,88
- Devisentermingeschäften	-21.179,49
- Devisen	-9.020,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	3.730.636,52

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 418.615.637,29)	422.786.643,15
Festgelder	0,00
Bankguthaben	18.292.910,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.132.931,50
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	148.252,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	17.035,09
Gesamtvermögen	447.377.772,46
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-21.155,15
- Wertpapiergeschäften	-7.175.892,26
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-165.792,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-404.741,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.818,09
Gesamtverbindlichkeiten	-7.771.399,26
Teilfondsvermögen	439.606.373,20

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	333.739.438,17
Mittelzuflüsse	151.709.973,18
Mittelrückflüsse	-40.889.706,03
Ausschüttung	-8.683.968,64
Betriebsergebnis	3.730.636,52
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	439.606.373,20

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.255.684
- ausgegeben	210.773
- zurückgenommen	-112.001
- am Ende des Berichtszeitraums	1.354.456

Allianz SDG Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					73.610.721,93	99,29
Aktien					72.935.832,33	98,38
Australien					65.262,69	0,09
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	28.295 AUD	3,99	65.262,69	0,09
Österreich					665.635,70	0,90
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	6.157 EUR	94,60	582.452,20	0,79
AT0000741053	EVN AG	Stk	3.869 EUR	21,50	83.183,50	0,11
Belgien					402.129,72	0,54
BE0974264930	Ageas SA	Stk	3.652 EUR	55,20	201.590,40	0,27
BE0974258874	Bekaert SA	Stk	3.890 EUR	33,24	129.303,60	0,17
BE0974256852	Colruyt Group NV	Stk	1.858 EUR	38,34	71.235,72	0,10
Bermudas					1.006.908,35	1,36
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	1.007 USD	95,95	89.245,55	0,12
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	9.949 USD	99,86	917.662,80	1,24
Kanada					2.466.761,99	3,33
CA0467894006	Atco Ltd. Class I	Stk	5.743 CAD	50,13	185.328,48	0,25
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	5.348 CAD	69,71	239.989,43	0,32
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Stk	29.387 CAD	47,55	899.521,21	1,21
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	2.760 CAD	243,28	432.236,19	0,58
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	1.532 CAD	136,26	134.379,43	0,18
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	442 CAD	201,04	57.201,89	0,08
CA6632782083	North West Co., Inc.	Stk	2.158 CAD	50,06	69.542,12	0,10
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	50.637 CAD	4,71	153.530,45	0,21
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	1.016 CAD	131,52	86.018,36	0,12
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Stk	9.862 CAD	16,47	104.559,68	0,14
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Stk	42.422 CAD	3,83	104.454,75	0,14
Dänemark					707.734,26	0,95
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	5.485 DKK	467,35	343.574,09	0,46
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	952 DKK	2.854,00	364.160,17	0,49
Finnland					131.088,20	0,18
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	2.237 EUR	58,60	131.088,20	0,18
Frankreich					92.122,50	0,12
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	865 EUR	106,50	92.122,50	0,12
Deutschland					915.596,21	1,24
DE000A0Z2Z55	Freenet AG	Stk	13.451 EUR	35,34	475.358,34	0,64
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	294 EUR	584,40	171.813,60	0,23
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Stk	1.304 EUR	34,05	44.401,20	0,06
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	18.881 EUR	11,87	224.023,07	0,31
Hongkong					695.803,56	0,94
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Stk	14.800 HKD	29,05	51.051,04	0,07
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Stk	172.600 HKD	17,06	349.636,33	0,47
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	170.000 HKD	14,62	295.116,19	0,40
Irland					1.604.047,38	2,17
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	1.273 USD	302,90	356.155,63	0,48
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Stk	16.394 EUR	5,88	96.314,75	0,13
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stk	575 USD	122,00	64.794,75	0,09
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	1.008 USD	88,48	82.379,24	0,11
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	3.299 USD	329,62	1.004.403,01	1,36
Italien					1.812.013,57	2,44
IT0001233417	A2A SpA	Stk	218.428 EUR	2,23	486.439,16	0,66
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	5.881 EUR	19,12	112.444,72	0,15
IT0003128367	Enel SpA	Stk	17.350 EUR	7,50	130.159,70	0,17
IT0005282865	Reply SpA	Stk	2.519 EUR	152,00	382.888,00	0,52
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	7.299 EUR	51,72	377.504,28	0,51
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	21.959 EUR	14,69	322.577,71	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Japan					2.694.074,86	3,63
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Stk	13.800	JPY 2.854,00	244.093,90	0,33
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	4.800	JPY 2.382,50	70.875,81	0,10
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	2.700	JPY 17.250,00	288.653,43	0,39
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Stk	8.200	JPY 1.528,00	77.653,51	0,10
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	1.700	JPY 4.481,00	47.211,49	0,06
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Stk	8.200	JPY 2.518,00	127.965,66	0,17
JP3966600003	Life Corp.	Stk	6.000	JPY 1.933,00	71.879,82	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	7.200	JPY 2.565,00	114.457,36	0,15
JP3905200006	Mizuno Corp.	Stk	8.400	JPY 2.592,00	134.939,21	0,18
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	7.500	JPY 3.145,00	146.186,00	0,20
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Stk	4.900	JPY 1.835,50	55.740,95	0,08
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	17.900	JPY 1.606,00	178.165,02	0,24
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	12.800	JPY 1.520,00	120.580,59	0,16
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Stk	2.700	JPY 4.820,00	80.655,63	0,11
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Stk	2.000	JPY 7.040,00	87.262,27	0,12
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	19.900	JPY 1.173,00	144.668,82	0,19
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	12.200	JPY 2.466,00	186.456,17	0,25
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	10.900	JPY 3.795,00	256.367,01	0,35
JP3595070008	Tosei Corp.	Stk	4.100	JPY 2.399,00	60.959,02	0,08
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Stk	5.400	JPY 2.679,00	89.658,27	0,12
JP3535800001	Tsumura & Co.	Stk	4.100	JPY 4.315,00	109.644,92	0,15
Luxemburg					54.067,32	0,07
LU0569974404	Aperam SA	Stk	1.818	EUR 29,74	54.067,32	0,07
Neuseeland					162.179,57	0,22
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Stk	27.432	NZD 11,25	162.179,57	0,22
Norwegen					868.943,61	1,17
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Stk	26.139	NOK 43,90	100.861,38	0,14
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	127.193	NOK 60,46	675.931,62	0,91
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Stk	3.079	NOK 340,50	92.150,61	0,12
Portugal					85.189,54	0,11
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	153.550	EUR 0,55	85.189,54	0,11
Singapur					1.092.447,54	1,47
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	26.600	SGD 46,47	851.249,19	1,15
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	4.400	SGD 17,30	52.420,50	0,07
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	35.500	SGD 3,43	83.854,21	0,11
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	4.000	SGD 38,09	104.923,64	0,14
Spanien					632.671,92	0,85
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	42.192	EUR 12,51	527.821,92	0,71
ES0183746314	Vidrala SA	Stk	1.125	EUR 93,20	104.850,00	0,14
Schweden					797.198,66	1,08
SE0010468116	Arjo AB Class B	Stk	29.016	SEK 37,00	99.200,10	0,13
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	18.264	SEK 285,50	481.808,95	0,65
SE0006220018	Inwido AB	Stk	3.416	SEK 201,20	63.506,58	0,09
SE0014504817	Loomis AB	Stk	4.054	SEK 407,60	152.683,03	0,21
Schweiz					1.581.483,53	2,13
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	4.203	CHF 45,29	199.627,88	0,27
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	406	USD 214,85	80.570,03	0,11
CH0012005267	Novartis AG	Stk	8.417	CHF 97,98	864.876,80	1,16
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	1.431	CHF 290,80	436.408,82	0,59
Niederlande					1.050.113,98	1,42
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	568	EUR 610,70	346.877,60	0,47
NL0010583399	Corbion NV	Stk	5.626	EUR 19,44	109.369,44	0,15
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	12.683	EUR 34,57	438.451,31	0,59
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	30.325	EUR 5,13	155.415,63	0,21
Vereinigtes Königreich					3.630.502,89	4,90
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Stk	12.193	GBP 5,89	85.790,17	0,12
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	101.546	GBP 1,58	191.458,65	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	27.937	GBP	14,59	487.321,46	0,66
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	8.180	GBP	19,49	190.609,97	0,26
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Stk	2.229	GBP	17,62	46.956,58	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	14.261	GBP	8,73	148.814,48	0,20
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Stk	10.506	GBP	5,79	72.727,13	0,10
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	1.004	GBP	54,71	65.672,10	0,09
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	36.582	GBP	3,55	155.134,75	0,21
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	102.457	GBP	1,15	140.380,48	0,19
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	70.479	GBP	4,51	379.944,75	0,51
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	16.197	GBP	4,28	82.920,46	0,11
GB0006776081	Pearson PLC	Stk	24.490	GBP	12,20	357.068,11	0,48
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	15.837	GBP	12,05	228.160,49	0,31
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	187.697	GBP	3,31	743.462,81	1,00
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Stk	39.282	GBP	5,41	254.080,50	0,34
Uruguay						101.828,75	0,14
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	57	USD	1.934,12	101.828,75	0,14
USA						49.620.026,03	66,93
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.574	USD	132,05	557.887,59	0,75
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	1.415	USD	205,14	268.113,65	0,36
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	1.047	USD	95,85	92.693,85	0,12
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	197	USD	377,56	68.701,20	0,09
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	1.838	USD	98,95	167.986,14	0,23
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	2.859	USD	115,00	303.685,55	0,41
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	339	USD	155,90	48.815,52	0,07
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	7.090	USD	151,63	992.986,87	1,34
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	5.129	USD	153,15	725.540,80	0,98
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	10.409	USD	185,48	1.783.274,63	2,40
US0258161092	American Express Co.	Stk	521	USD	261,34	125.763,83	0,17
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Stk	3.238	USD	17,87	53.445,79	0,07
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	16.646	USD	217,10	3.337.965,55	4,50
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	4.574	USD	143,06	604.402,87	0,81
US04621X1081	Assurant, Inc.	Stk	1.037	USD	207,97	199.201,03	0,27
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	13.433	USD	28,42	352.621,85	0,48
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	339	USD	257,27	80.556,57	0,11
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Stk	3.998	USD	30,52	112.704,03	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	4.282	USD	98,93	391.279,24	0,53
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	5.987	USD	162,62	899.280,86	1,21
CH1300646267	Bunge Global SA	Stk	3.742	USD	76,63	264.859,01	0,36
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Stk	669	USD	91,68	56.651,69	0,08
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	1.015	USD	137,52	128.927,05	0,17
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Stk	299	USD	175,23	48.394,03	0,06
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	8.188	USD	19,58	148.082,13	0,20
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Stk	3.175	USD	23,60	69.209,84	0,09
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	11.139	USD	26,75	275.221,35	0,37
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	7.931	USD	77,59	568.389,23	0,77
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Stk	1.347	USD	39,94	49.692,15	0,07
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	3.783	USD	25,79	90.115,57	0,12
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	2.853	USD	41,53	109.439,94	0,15
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Stk	1.701	USD	93,67	147.169,21	0,20
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	23.310	USD	36,59	787.801,53	1,06
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	748	USD	311,50	215.214,63	0,29
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	385	USD	157,08	55.857,30	0,07
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	1.343	USD	169,98	210.849,81	0,28
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	1.781	USD	97,85	160.967,01	0,22
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	2.994	USD	66,79	184.703,61	0,25
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	2.040	USD	166,09	312.957,81	0,42
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Stk	4.419	USD	66,22	270.287,10	0,36
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	3.668	USD	46,45	157.371,90	0,21
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	4.246	USD	250,32	981.720,09	1,32

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	6.724 USD	71,18	442.076,90	0,60
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	730 USD	434,78	293.159,89	0,40
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	903 USD	803,61	670.262,96	0,90
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	152 USD	359,75	50.506,87	0,07
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	6.743 USD	34,48	214.749,69	0,29
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	1.042 USD	100,28	96.514,86	0,13
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	360 USD	165,15	54.915,28	0,07
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	23.138 USD	45,93	981.599,66	1,32
US3156161024	F5, Inc.	Stk	839 USD	261,50	202.649,62	0,27
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	3.014 USD	157,98	439.802,30	0,59
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	2.496 USD	93,99	216.689,75	0,29
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	12.408 USD	37,38	428.403,71	0,58
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	4.269 USD	111,18	438.394,36	0,59
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	3.453 USD	178,03	567.808,52	0,77
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	4.307 USD	172,69	686.995,98	0,93
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	7.590 USD	123,37	864.895,18	1,17
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	204 USD	344,09	64.835,72	0,09
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Stk	1.997 USD	31,68	58.435,31	0,08
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Stk	8.675 USD	43,03	344.788,65	0,46
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	702 USD	132,49	85.907,75	0,12
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	8.497 USD	15,42	120.982,15	0,16
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	459 USD	414,11	175.566,05	0,24
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	7.702 USD	135,29	962.457,03	1,30
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	1.829 USD	260,59	440.234,01	0,59
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	714 USD	482,62	318.284,63	0,43
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Stk	1.561 USD	81,78	117.913,12	0,16
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	3.131 USD	165,49	478.593,68	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	1.498 USD	239,46	331.327,08	0,45
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	1.327 USD	145,70	178.584,03	0,24
US4824801009	KLA Corp.	Stk	671 USD	667,74	413.849,13	0,56
US5006432000	Korn Ferry	Stk	11.378 USD	67,55	709.910,20	0,96
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	9.491 USD	71,19	624.040,25	0,84
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	4.524 USD	90,62	378.668,16	0,51
US5805891091	McGrath RentCorp	Stk	1.677 USD	112,67	174.523,33	0,24
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	1.224 USD	89,02	100.642,44	0,14
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Stk	548 USD	103,40	52.337,53	0,07
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	12.798 USD	24,45	289.023,47	0,39
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	10.685 USD	370,27	3.654.308,34	4,93
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	2.545 USD	435,04	1.022.654,92	1,38
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	24.688 USD	25,21	574.871,65	0,78
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	905 USD	138,24	115.556,52	0,16
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	7.377 USD	86,56	589.805,97	0,80
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Stk	10.097 USD	35,68	332.758,64	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	32.960 USD	104,63	3.185.338,31	4,30
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Stk	6.120 USD	14,93	84.396,29	0,11
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	2.479 USD	137,40	314.612,08	0,42
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	374 USD	167,60	57.897,23	0,08
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Stk	373 USD	215,93	74.393,32	0,10
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Stk	10.939 USD	7,09	71.636,77	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	7.341 USD	64,00	433.957,64	0,58
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	2.679 USD	67,74	167.609,26	0,23
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Stk	3.751 USD	23,80	82.458,64	0,11
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Stk	3.313 USD	25,02	76.563,34	0,10
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	2.465 USD	172,42	392.569,63	0,53
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	1.766 USD	280,91	458.215,77	0,62
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	4.048 USD	149,46	558.827,31	0,75
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	610 USD	240,67	135.601,32	0,18
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	452 USD	765,00	319.383,15	0,43
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	4.166 USD	122,78	472.453,46	0,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	7.122 USD	51,45	338.453,87	0,46
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	2.030 USD	131,59	246.735,17	0,33
US8807701029	Teradyne, Inc.	Stk	715 USD	80,66	53.269,23	0,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	3.395 USD	248,34	778.750,95	1,05
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	3.817 USD	28,98	102.172,18	0,14
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	536 USD	487,73	241.466,23	0,33
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	479 USD	266,84	118.058,86	0,16
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	299 USD	263,96	72.898,98	0,10
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Stk	605 USD	357,50	199.773,32	0,27
US9113631090	United Rentals, Inc.	Stk	135 USD	608,52	75.878,85	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	1.742 USD	522,99	841.499,13	1,13
US91529Y1064	Unum Group	Stk	8.202 USD	80,02	606.220,26	0,82
US91688F1049	Upwork, Inc.	Stk	4.124 USD	12,81	48.795,52	0,07
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	2.805 USD	230,81	597.997,85	0,81
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	28.017 USD	45,66	1.181.597,80	1,59
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Stk	2.013 USD	30,15	56.058,73	0,08
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	3.034 USD	86,29	241.817,75	0,33
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	2.924 USD	231,10	624.150,68	0,84
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	4.060 USD	70,19	263.216,68	0,35
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Stk	3.347 USD	72,53	224.225,77	0,30
REITs (Real Estate Investment Trusts)					674.889,60	0,91
Frankreich					674.889,60	0,91
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	21.912 EUR	30,80	674.889,60	0,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					73.610.721,93	99,29
Einlagen bei Kreditinstituten					452.450,77	0,61
Täglich fällige Gelder					452.450,77	0,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			410.742,15	0,55
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			41.708,62	0,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					452.450,77	0,61

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-15.540,00	-0,02
Futuresgeschäfte					-15.540,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					-15.540,00	-0,02
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	28 EUR	194,40	-15.540,00	-0,02	
Anlage in Derivaten					-15.540,00	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					92.199,48	0,12
Teilfondsvermögen					74.139.832,18	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	119,07	122,56	102,30
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	100,98	102,67	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	1.015,65	1.029,12	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	1.207,72	1.238,36	1.025,81
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	101,53	102,89	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	125.104,50	126.481,29	102.730,88
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	367.747	370.413	377.906
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	367.146	359.910	366.100
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	61	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	10.386	10.363	11.681
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	10	10	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	143	120	125
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		74,1	72,1	62,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	66,93
Vereinigtes Königreich	4,90
Japan	3,63
Kanada	3,33
Italien	2,44
Irland	2,17
Schweiz	2,13
Sonstige Länder	13,76
Sonstige Vermögenswerte	0,71
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 68.709.933,71)	73.610.721,93
Festgelder	0,00
Bankguthaben	452.450,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	189.197,77
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.219,06
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	74.254.589,53
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-13.597,39
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-85.619,96
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-15.540,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-114.757,35
Teilfondsvermögen	74.139.832,18

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	72.069.623,06
Mittelzuflüsse	15.814.605,17
Mittelrückflüsse	-11.635.662,99
Ausschüttung	-749.585,71
Betriebsergebnis	-1.359.147,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	74.139.832,18

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	370.414
- ausgegeben	39.247
- zurückgenommen	-31.914
- am Ende des Berichtszeitraums	377.747

Allianz Select Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					179.897.631,66	80,71
Aktien					77.372.752,29	34,72
Australien					370.476,30	0,17
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	1.790 USD	206,97	370.476,30	0,17
Irland					277.153,50	0,12
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	915 USD	302,90	277.153,50	0,12
USA					76.725.122,49	34,43
US88579Y1010	3M Co.	Stk	4.510 USD	143,49	647.139,90	0,29
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	6.415 USD	205,14	1.315.973,10	0,59
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	Stk	1.710 USD	291,59	498.618,90	0,22
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	4.030 USD	206,72	833.081,60	0,37
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	11.100 USD	151,63	1.683.093,00	0,75
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	4.635 USD	153,15	709.850,25	0,32
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	18.115 USD	185,48	3.359.970,20	1,51
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Stk	1.860 USD	199,32	370.735,20	0,17
IE00BLP1HW54	Aon PLC Class A	Stk	2.995 USD	396,68	1.188.056,60	0,53
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	19.065 USD	217,10	4.139.011,50	1,86
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	19.100 USD	28,42	542.822,00	0,24
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	1.395 USD	257,27	358.891,65	0,16
US0605056821	Bank of America Corp.	Stk	1.170 USD	1.225,00	1.433.250,00	0,64
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	23.490 USD	40,99	962.855,10	0,43
US0970232049	Boeing Co.	Stk	19.635 USD	58,51	1.148.843,85	0,52
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	9.825 USD	98,93	971.987,25	0,44
US10950A2050	BrightSpring Health Services, Inc.	Stk	5.705 USD	63,39	361.639,95	0,16
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	7.760 USD	162,62	1.261.931,20	0,57
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	1.554 USD	251,22	390.395,88	0,18
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	3.200 USD	128,60	411.520,00	0,18
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Stk	11.315 USD	31,48	356.196,20	0,16
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	11.565 USD	49,23	569.344,95	0,26
US1729081059	Cintas Corp.	Stk	2.915 USD	204,48	596.059,20	0,27
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	16.025 USD	61,06	978.486,50	0,44
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	12.755 USD	69,11	881.498,05	0,40
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	10.230 USD	71,61	732.570,30	0,33
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	960 USD	198,11	190.185,60	0,09
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	Stk	4.595 USD	78,91	362.591,45	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Stk	990 USD	930,02	920.719,80	0,41
US22788C1053	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	Stk	1.560 USD	342,45	534.222,00	0,24
US1266501006	CVS Health Corp.	Stk	8.215 USD	67,45	554.101,75	0,25
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	2.450 USD	200,76	491.862,00	0,22
US2441991054	Deere & Co.	Stk	1.035 USD	460,12	476.224,20	0,21
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	5.355 USD	166,09	889.411,95	0,40
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Stk	6.174 USD	73,56	454.159,44	0,20
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	2.885 USD	250,32	722.173,20	0,32
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	1.240 USD	803,61	996.476,40	0,45
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	17.695 USD	45,93	812.731,35	0,36
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	715 USD	241,50	172.672,50	0,08
US3377381088	Fiserv, Inc.	Stk	2.445 USD	214,95	525.540,53	0,24
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	Stk	785 USD	124,61	97.818,85	0,04
US3696043013	General Electric Co.	Stk	6.060 USD	196,88	1.193.092,80	0,54
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	3.715 USD	111,18	413.033,70	0,19
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	2.870 USD	178,03	510.946,10	0,23
US42824C2089	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	8.990 USD	47,00	422.530,00	0,19
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	2.855 USD	360,32	1.028.713,60	0,46
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Stk	2.955 USD	172,49	509.707,95	0,23
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	1.705 USD	482,62	822.867,10	0,37
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Stk	2.510 USD	78,26	196.432,60	0,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	6.955 USD	239,46	1.665.444,30	0,75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Stk	15.025	USD 48,34	726.308,50	0,33
US4824801009	KLA Corp.	Stk	435	USD 667,74	290.466,90	0,13
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	875	USD 462,38	404.578,13	0,18
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	3.770	USD 534,06	2.013.406,20	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Stk	2.170	USD 309,13	670.812,10	0,30
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	1.385	USD 676,51	936.966,35	0,42
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	4.250	USD 560,16	2.380.680,00	1,07
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Stk	14.150	USD 48,99	693.208,50	0,31
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	2.260	USD 85,20	192.552,00	0,09
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	9.059	USD 370,27	3.354.275,93	1,50
US5949728878	MicroStrategy, Inc.	Stk	1.910	USD 83,99	160.420,90	0,07
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	1.865	USD 458,00	854.170,00	0,38
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	5.625	USD 113,48	638.325,00	0,29
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	1.065	USD 435,04	463.317,60	0,21
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.035	USD 910,10	941.948,33	0,42
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Stk	32.190	USD 47,86	1.540.613,40	0,69
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	39.670	USD 104,63	4.150.672,10	1,86
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	2.785	USD 137,40	382.659,00	0,17
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Stk	330	USD 1.438,01	474.543,30	0,21
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	2.115	USD 80,83	170.955,45	0,08
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	1.195	USD 585,02	699.098,90	0,31
US69331C3060	PG&E Corp.	Stk	5.015	USD 39,78	199.496,70	0,09
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	1.900	USD 248,47	472.093,00	0,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	665	USD 625,25	415.791,25	0,19
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Stk	750	USD 253,03	189.772,50	0,09
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Stk	20.814	USD 18,72	389.638,08	0,17
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	3.165	USD 263,42	833.724,30	0,37
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	490	USD 765,00	374.850,00	0,17
US8552441094	Starbucks Corp.	Stk	4.110	USD 96,67	397.313,70	0,18
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Stk	1.463	USD 203,24	297.340,12	0,13
US87612E1064	Target Corp.	Stk	3.545	USD 102,35	362.850,20	0,16
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	3.850	USD 248,34	956.109,00	0,43
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Stk	2.470	USD 176,99	437.165,30	0,20
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	5.440	USD 118,83	646.435,20	0,29
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	980	USD 266,84	261.503,20	0,12
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	2.495	USD 522,99	1.304.860,05	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	1.270	USD 476,01	604.532,70	0,27
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	15.530	USD 86,29	1.340.083,70	0,60
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	2.720	USD 231,10	628.592,00	0,28
US9497468044	Wells Fargo & Co.	Stk	1.975	USD 1.199,00	2.368.025,00	1,06
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Stk	7.380	USD 59,28	437.486,40	0,20
Obligationen					101.491.495,12	45,53
Bermudas					1.670.519,48	0,75
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I Ltd. USD Notes 20/26	USD	495,0	% 103,47	512.157,32	0,23
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.200,0	% 96,53	1.158.362,16	0,52
Kanada					2.639.961,99	1,18
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance, Inc. USD Notes 19/29	USD	875,0	% 100,29	877.580,46	0,39
US67077MBD92	5.4000 % Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	915,0	% 100,12	916.081,53	0,41
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	840,0	% 100,75	846.300,00	0,38
Kaimaninseln					1.009.806,58	0,45
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	365,0	% 141,96	518.162,99	0,23
US81141RAF73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	345,0	% 142,51	491.643,59	0,22
Irland					3.588.730,36	1,61
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	1.825,0	% 105,46	1.924.711,07	0,86
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.635,0	% 101,77	1.664.019,29	0,75

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Jersey						193.999,08	0,09
US67011XAB91	0.0000 %	Novocure Ltd. USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	200,0 %	97,00	193.999,08	0,09
Supranational						1.241.278,54	0,56
US62954HBB33	5.0000 %	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	1.260,0 %	98,51	1.241.278,54	0,56
Vereinigtes Königreich						3.449.954,30	1,55
US06744EDH71	1.0000 %	Barclays Bank PLC USD MTN 24/29	USD	985,0 %	97,56	960.975,85	0,43
US06738ECA10	5.7460 %	Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	1.470,0 %	101,57	1.493.038,13	0,67
US853254CU23	6.2960 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	945,0 %	105,39	995.940,32	0,45
USA						87.697.244,79	39,34
US00971TAL52	0.3750 %	Akamai Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	465,0 %	97,25	452.212,20	0,20
US00971TAN19	1.1250 %	Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	465,0 %	94,86	441.091,38	0,20
US02043QAB32	1.0000 %	Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	630,0 %	114,05	718.510,56	0,32
US02376RAF91	6.5000 %	American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	565,0 %	99,89	564.399,38	0,25
US025816DA48	4.4200 %	American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.200,0 %	96,56	1.158.756,96	0,52
US03027XBZ24	5.6500 %	American Tower Corp. USD Notes 23/33	USD	775,0 %	103,10	799.053,06	0,36
US03040WBE49	3.6250 %	American Water Capital Corp. USD Notes 23/26	USD	50,0 %	102,92	51.462,05	0,02
US03740MAD20	5.4500 %	Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.610,0 %	101,81	1.639.071,29	0,74
US04316JAN90	5.1500 %	Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	1.635,0 %	99,21	1.622.143,83	0,73
US045054AR41	5.9500 %	Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.485,0 %	101,49	1.507.052,25	0,68
US09061GAK76	1.2500 %	BioMarin Pharmaceutical, Inc. USD Notes 20/27	USD	190,0 %	93,55	177.744,15	0,08
US852234AK99	0.2500 %	Block, Inc. USD Notes 20/27	USD	1.075,0 %	88,34	949.657,38	0,43
US097023CY98	5.1500 %	Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	1.255,0 %	100,63	1.262.913,28	0,57
US09711BER33	1.0000 %	BofA Finance LLC USD MTN 24/27	USD	555,0 %	111,42	618.381,00	0,28
US09711GKA21	1.0000 %	BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	870,0 %	102,43	891.141,00	0,40
US09711GJV86	1.0000 %	BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	845,0 %	107,06	904.657,00	0,41
US09951LAC72	5.9500 %	Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	865,0 %	100,13	866.148,11	0,39
US10806XAD49	2.2500 %	Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 21/29	USD	455,0 %	90,06	409.785,57	0,18
US11135FCD15	4.8000 %	Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.600,0 %	97,54	1.560.659,36	0,70
US14040HCV50	5.2470 %	Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	1.495,0 %	100,59	1.503.807,05	0,67
US12513GBL23	5.5500 %	CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	915,0 %	99,41	909.564,99	0,41
US808513CD58	5.6430 %	Charles Schwab Corp. USD FLR-Notes 23/29	USD	925,0 %	103,26	955.178,03	0,43
US17291LX344	1.0000 %	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	285,0 %	112,65	321.052,50	0,14
US17291LXA87	1.2500 %	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	780,0 %	112,41	876.798,00	0,39
US18915MAC10	0.0000 %	Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	755,0 %	99,69	752.659,38	0,34
US19260QAB32	0.5000 %	Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	905,0 %	97,71	884.250,77	0,40
US20030NBP50	4.4000 %	Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	1.510,0 %	93,83	1.416.761,73	0,64
US20717MAB90	0.0000 %	Confluent, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	555,0 %	92,39	512.789,74	0,23
US210385AD21	6.1250 %	Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	775,0 %	105,66	818.876,01	0,37
US25402DAB82	0.0000 %	DigitalOcean Holdings, Inc. USD Zero-Cou- pon Notes 01.12.2026	USD	750,0 %	93,30	699.774,98	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	660,0	87,28	576.041,43	0,26
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	400,0	84,85	339.383,84	0,15
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	180,0	99,80	179.642,29	0,08
US29786AAL08	0.1250 % Etsy, Inc. USD Notes 20/27	USD	825,0	88,13	727.107,23	0,33
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	860,0	98,44	846.545,03	0,38
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.070,0	102,74	1.099.340,15	0,49
US343412AJ13	1.1250 % Fluor Corp. USD Notes 23/29	USD	115,0	105,27	121.065,94	0,05
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	345,0	97,59	336.668,49	0,15
US36962GXZ26	6.7500 % General Electric Co. USD MTN 02/32	USD	785,0	111,56	875.747,81	0,39
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	920,0	99,45	914.953,71	0,41
US37940XAX51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.540,0	101,16	1.557.792,85	0,70
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.610,0	94,08	1.514.767,45	0,68
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	480,0	125,33	601.584,00	0,27
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	720,0	112,37	809.064,00	0,36
US362273CE22	1.2500 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	900,0	94,82	853.380,00	0,38
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	175,0	102,66	179.658,32	0,08
US40131MAB54	0.0000 % Guardant Health, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	310,0	88,72	275.021,17	0,12
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	780,0	106,18	828.233,71	0,37
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.885,0	100,39	1.892.418,23	0,85
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	1.340,0	97,53	1.306.934,29	0,59
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.360,0	101,23	1.376.687,06	0,62
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	270,0	126,52	341.614,81	0,15
US462222AF72	1.7500 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 23/28	USD	250,0	97,24	243.087,97	0,11
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	180,0	98,56	177.416,54	0,08
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.305,0	104,39	1.362.328,00	0,61
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	350,0	104,05	364.186,92	0,16
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.435,0	101,00	1.449.310,25	0,65
US48133DL244	0.5000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 22/27 S.5	USD	75,0	106,00	79.500,00	0,04
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	670,0	102,35	685.745,00	0,31
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	495,0	114,98	569.151,00	0,26
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media Corp.-Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	225,0	120,61	271.381,47	0,12
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.355,0	103,04	1.396.214,52	0,63
US55955DAB64	0.2500 % Magnite, Inc. USD Notes 21/26	USD	620,0	95,62	592.860,73	0,27
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.775,0	104,20	1.849.493,73	0,83
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.615,0	102,40	1.653.776,63	0,74
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	215,0	119,98	257.959,44	0,12
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	1.955,0	101,10	1.976.531,98	0,89
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 24/27	USD	540,0	119,45	645.030,00	0,29
US61778JDL17	1.0000 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 25/28	USD	875,0	104,57	914.987,50	0,41
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.525,0	100,05	1.525.779,12	0,68
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	1.175,0	105,17	1.235.745,15	0,55

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US679295AF24	0.3750 % Okta, Inc. USD Notes 20/26	USD	600,0	95,68	574.058,93	0,26
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	1.110,0	86,30	957.916,00	0,43
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	1.145,0	95,51	1.093.616,75	0,49
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.345,0	102,80	1.382.654,49	0,62
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	1.170,0	102,02	1.193.648,63	0,54
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	1.550,0	102,85	1.594.150,05	0,72
US698884AE30	1.5000 % PAR Technology Corp. USD Notes 21/27	USD	595,0	106,33	632.659,90	0,28
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	1.425,0	106,13	1.512.320,17	0,68
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	345,0	98,22	338.847,17	0,15
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	695,0	97,43	677.154,70	0,30
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	475,0	86,65	411.574,95	0,18
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics, Inc. USD Notes 22/27	USD	215,0	93,48	200.973,66	0,09
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	810,0	100,79	816.436,70	0,37
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.170,0	96,05	1.123.808,88	0,50
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	1.120,0	111,29	1.246.467,60	0,56
US844741BG22	1.2500 % Southwest Airlines Co. USD Notes 20/25	USD	770,0	99,79	768.381,97	0,34
US86800UAB08	3.5000 % Super Micro Computer, Inc. USD Notes 24/29	USD	215,0	96,58	207.654,14	0,09
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	540,0	117,32	633.513,69	0,28
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	1.365,0	99,62	1.359.764,95	0,61
US871829BL07	5.9500 % Sysco Corp. USD Notes 20/30	USD	750,0	104,97	787.252,65	0,35
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	1.400,0	99,53	1.393.416,78	0,63
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.910,0	99,99	1.909.837,84	0,86
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.280,0	97,40	1.246.733,31	0,56
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	1.195,0	106,75	1.275.631,43	0,57
US91324PCQ37	4.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 15/35	USD	625,0	96,67	604.193,88	0,27
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	200,0	92,89	185.774,60	0,08
US91879QAN97	0.0000 % Vail Resorts, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	375,0	96,12	360.464,10	0,16
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	500,0	107,64	538.194,58	0,24
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	390,0	98,45	383.972,53	0,17
US969457CJ76	5.6500 % Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	825,0	102,24	843.489,49	0,38
US98139AAD72	1.2500 % Workiva, Inc. USD Notes 23/28	USD	210,0	93,37	196.068,04	0,09
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	190,0	103,22	196.121,48	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.033.384,25	0,46
USA					1.033.384,25	0,46
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	1.945	USD 216,65	421.384,25	0,19
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	765	USD 800,00	612.000,00	0,27
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					26.563.197,08	11,92
Aktien					488.570,50	0,22
USA					488.570,50	0,22
US03990B3096	Ares Management Corp.	Stk	10.550	USD 46,31	488.570,50	0,22
Obligationen					26.074.626,58	11,70
Kaimaninseln					868.282,40	0,39
US36317GAB23	2.5000 % Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	315,0	84,25	265.387,50	0,12
US89677QAAS8	0.7500 % Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	510,0	118,21	602.894,90	0,27
Irland					2.182.537,50	0,98
US344045AA72	6.3750 % Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	2.145,0	101,75	2.182.537,50	0,98
USA					23.023.806,68	10,33
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	405,0	88,49	358.394,92	0,16
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	1.415,0	102,73	1.453.622,43	0,65
US10806XAH52	1.7500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	205,0	103,51	212.190,89	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US212015AT84	5.7500 %	Continental Resources, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.500,0	100,90	1.513.568,85	0,68
US23804LAC72	0.0000 %	Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	515,0	87,15	448.808,11	0,20
US25389JAX46	1.8750 %	Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	900,0	98,47	886.274,72	0,40
US30063PAE51	1.7500 %	Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	570,0	86,06	490.560,99	0,22
US530307AE75	3.1250 %	Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	900,0	100,42	903.758,39	0,41
US538034BB47	2.8750 %	Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.685,0	102,80	1.732.107,97	0,78
US44932KAA43	2.0000 %	Match Group Financeco 3, Inc. USD Notes 19/30	USD	450,0	86,62	389.768,98	0,17
US595017BF02	0.7500 %	Microchip Technology, Inc. USD Notes 24/30	USD	915,0	93,47	855.258,00	0,38
US594972AR21	0.0000 %	MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.645,0	80,41	1.322.769,98	0,59
US55306NAA28	1.2500 %	MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	585,0	89,82	525.446,16	0,24
US553368AC59	3.0000 %	MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	470,0	137,46	646.058,34	0,29
US67059NAJ72	0.5000 %	Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	600,0	105,03	630.165,52	0,28
US671044AE59	2.2500 %	OSI Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	490,0	120,64	591.111,66	0,27
US74736KAJ07	3.3750 %	Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.140,0	87,69	999.631,80	0,45
US76169XAD66	4.3750 %	Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	920,0	99,74	917.606,87	0,41
US83406FAA03	0.0000 %	SoFi Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	655,0	99,03	648.628,44	0,29
US85855CAE03	6.3750 %	Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 22/32	USD	650,0	101,20	657.811,70	0,29
US87157DAH26	0.7500 %	Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	425,0	93,56	397.618,75	0,18
US911365BQ63	6.0000 %	United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	1.775,0	101,49	1.801.470,93	0,81
US91332UAG67	0.0000 %	Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2030	USD	320,0	90,29	288.925,43	0,13
US91680MAE75	1.0000 %	Upstart Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	270,0	89,94	242.832,06	0,11
US92564RAJ41	5.7500 %	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	1.835,0	101,40	1.860.681,19	0,83
US95041AAD00	3.1250 %	Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	1.705,0	131,89	2.248.733,60	1,01
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						3.782.566,00	1,70
Obligationen						3.782.566,00	1,70
Australien						243.202,17	0,11
US46270CAA71	3.2500 %	IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	330,0	73,70	243.202,17	0,11
USA						3.539.363,83	1,59
US090043AE04	0.0000 %	Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	540,0	81,95	442.530,00	0,20
US40171VAB62	1.2500 %	Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	610,0	103,15	629.191,54	0,28
US833445AC37	0.0000 %	Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	735,0	115,79	851.041,81	0,38
US98379KAA07	6.2500 %	XPO, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.600,0	101,04	1.616.600,48	0,73
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						210.243.394,74	94,33
Einlagen bei Kreditinstituten						11.700.935,98	5,24
Täglich fällige Gelder						11.700.935,98	5,24
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			11.154.983,20	5,00
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			545.952,78	0,24
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						11.700.935,98	5,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				4.630,80	0,00
Optionsgeschäfte				4.630,80	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				4.630,80	0,00
Call 110 Micron Technology 04/25	Ktr	-11 USD	0,09	627,66	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ktr	-16 USD	0,11	694,08	0,00
Call 240 Broadcom 04/25	Ktr	-39 USD	0,06	3.490,50	0,00
Call 580 Intuitive Surgical 04/25	Ktr	-9 USD	0,80	-181,44	0,00
OTC-gehandelte Derivate				137.577,16	0,06
Devisentermingeschäfte				137.577,16	0,06
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-193.950,16		819,34	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-4.116,12		0,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-71.866,82		-504,69	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.669,51		-50,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.677.979,17		3.220,97	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-476.874,00		-1.742,70	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-10.617,51		21,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-361.575,75		15.004,44	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-29.132,89		1.246,17	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-20.082.164,79		119.562,10	0,05
Anlage in Derivaten				142.207,96	0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				799.545,14	0,37
Teilfondsvermögen				222.886.083,82	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	7,87	8,20	7,52
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 WZM/ISIN: LU2952577760	9,61	--	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	8,06	8,42	7,68
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	8,04	8,39	7,65
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	7,89	8,25	7,60
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	8,05	8,42	7,71
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 WZL/ISIN: LU2952577687	9,58	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	10,62	10,78	9,28
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	1.012,17	1.022,40	871,21
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	71.409	164.283	236.404
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 WZM/ISIN: LU2952577760	7.608	--	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	33.973	48.347	78.902
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	2.690	2.663	2.612
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	3.072.748	3.538.177	4.294.160
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	12.776.536	6.120.614	839.464
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 WZL/ISIN: LU2952577687	104	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1250

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	111	111	111
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	100.000	100.000	100.001
Teilfondsvermögen in Mio. USD		222,9	178,0	119,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	86,37
Irland	2,71
Sonstige Länder	5,25
Sonstige Vermögenswerte	5,67
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 211.713.039,26)	210.243.394,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.700.935,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.019.083,18
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	32.102,93
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	55.303,50
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	4.812,24
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	139.875,47
Gesamtvermögen	223.195.508,04
Bankverbindlichkeiten	-1.659,12
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-5.826,80
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-76.318,48
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-223.140,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-181,44
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.298,31
Gesamtverbindlichkeiten	-309.424,22
Teilfondsvermögen	222.886.083,82

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	178.028.651,90
Mittelzuflüsse	56.813.821,64
Mittelrückflüsse	-4.194.950,38
Ausschüttung	-2.903.897,43
Betriebsergebnis	-4.857.541,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	222.886.083,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.974.195
- ausgegeben	6.774.368
- zurückgenommen	-683.384
- am Ende des Berichtszeitraums	16.065.179

Allianz Selection Alternative

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					274.797.960,80	99,94
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					68.749.640,35	25,00
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund -U- EUR (hedged) - (0.820%)	Stk	249.500 EUR	110,08	27.464.386,15	9,99
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1.570%)	Stk	327.000 EUR	126,25	41.285.254,20	15,01
Luxemburg					206.048.320,45	74,94
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Stk	29.400 EUR	1.395,27	41.020.938,00	14,92
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1.140%)	Stk	2.880.000 EUR	14,41	41.503.104,00	15,09
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Stk	25.850 EUR	1.597,47	41.294.573,65	15,02
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1.460%)	Stk	304.000 EUR	90,54	27.524.160,00	10,01
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Stk	2.158.000 EUR	12,62	27.224.464,80	9,90
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1.340%)	Stk	38.200 EUR	719,40	27.481.080,00	10,00
Investmentanteile					274.797.960,80	99,94
Einlagen bei Kreditinstituten					536.670,85	0,20
Täglich fällige Gelder					536.670,85	0,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			536.670,85	0,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					536.670,85	0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-384.866,25	-0,14
Teilfondsvermögen					274.949.765,40	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	97,80	97,15
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	110,41	109,05
Aktienumlauf in Stück		2.642.032	2.801.216
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	1.328.171	1.440.876
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	1.313.861	1.360.340
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		274,9	288,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	39,90
Internationale Aktien	30,10
Absolute Return Europe/Nordamerika	15,02
Europäische Aktien	14,92
Sonstige Vermögenswerte	0,06
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	274.797.960,80
(Anschaffungspreis EUR 252.124.997,14)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	536.670,85
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	178.659,21
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	275.513.290,86
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-379.701,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-183.823,80
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-563.525,46
Teilfondsvermögen	274.949.765,40

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	288.313.853,87
Mittelzuflüsse	4.368.442,11
Mittelrückflüsse	-20.454.878,49
Betriebsergebnis	2.722.347,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	274.949.765,40

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.801.216
- ausgegeben	40.017
- zurückgenommen	-199.201
- am Ende des Berichtszeitraums	2.642.032

Allianz Selection Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					1.581.636.009,00	99,94
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					110.759.308,00	7,00
FR0010235507	Lazard Funds - Lazard Credit Opportunities -PC- EUR - (0.970%)	Stk	73.700 EUR	1.502,84	110.759.308,00	7,00
Deutschland					206.580.962,00	13,05
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	97.400 EUR	980,56	95.506.544,00	6,03
DE0009797415	Allianz Rentenfonds -P- EUR - (0.340%)	Stk	107.900 EUR	1.029,42	111.074.418,00	7,02
Irland					332.146.800,00	20,99
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds PLC - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (2.630%)	Stk	6.890.000 EUR	11,49	79.166.100,00	5,00
IE00BKT1DL55	Pimco Global Investors Series PLC - PIMCO Asia High Yield Bond Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.650%)	Stk	5.350.000 EUR	8,81	47.133.500,00	2,98
IE00B80G9288	PIMCO Funds: Global Investors Series PLC -Income Fund - Institutional-EUR (hedged) - (0.550%)	Stk	5.110.000 EUR	15,40	78.694.000,00	4,97
IE00BYVX196	Pimco Global Investors Series PLC - Global Bond ESG Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.520%)	Stk	7.780.000 EUR	10,20	79.356.000,00	5,02
IE00BHZKQB61	Pimco Global Investors Series PLC - Global Low Duration Real Return Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.490%)	Stk	4.260.000 EUR	11,22	47.797.200,00	3,02
Luxemburg					932.148.939,00	58,90
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities 0.29%	Stk	44.000 EUR	1.090,82	47.996.080,00	3,03
LU1278851099	Allianz Global Investors Fund - Allianz Floating Rate Notes Plus VarioZins 0.19%	Stk	44.000 EUR	1.080,66	47.549.040,00	3,00
LU2560092004	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Opportunistic Bond 0.44%	Stk	76.700 EUR	1.024,86	78.606.762,00	4,97
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz U.S. Short Duration High Income Bond 0.48%	Stk	101.900 EUR	1.232,42	125.583.598,00	7,94
LU2490324410	Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond -IW- EUR - (0.950%)	Stk	102.200 EUR	1.241,32	126.862.904,00	8,02
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds -I- EUR - (0.690%)	Stk	962.500 EUR	131,38	126.453.250,00	7,99
LU1846391495	IVO Funds - IVO FIXED INCOME -W- EUR - (0.750%)	Stk	491.000 EUR	128,30	62.995.300,00	3,98
LU1814670961	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I2- EUR (hedged) - (0.570%)	Stk	452.000 EUR	104,52	47.243.040,00	2,98
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund - CP- EUR - (0.510%)	Stk	6.340.000 EUR	12,50	79.243.660,00	5,01
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0.500%)	Stk	475.000 EUR	133,17	63.257.555,00	4,00
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0.450%)	Stk	708.000 EUR	111,62	79.026.960,00	4,99
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - HI- EUR - (0.830%)	Stk	471.000 EUR	100,49	47.330.790,00	2,99
Investmentanteile					1.581.636.009,00	99,94
Einlagen bei Kreditinstituten					3.271.030,74	0,21
Täglich fällige Gelder					3.271.030,74	0,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.271.030,74	0,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.271.030,74	0,21
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-2.331.850,73	-0,15
Teilfondsvermögen					1.582.575.189,01	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	102,33	101,44	92,38
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	114,98	113,68	102,82
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	14.575.576	21.388.604	28.852.552
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	7.375.300	11.093.333	16.280.453
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	7.200.276	10.295.271	12.572.099
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		1.582,6	2.295,6	2.796,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	76,89
Euroraum-Anleihen	18,04
Europäische Anleihen	5,01
Sonstige Vermögenswerte	0,06
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	1.581.636.009,00
(Anschaffungspreis EUR 1.490.741.872,08)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.271.030,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.349,63
- Wertpapiergeschäften	502.450,00
Sonstige Forderungen	115.768,86
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	1.585.528.608,23
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.288.567,33
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-664.851,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.953.419,22
Teilfondsvermögen	1.582.575.189,01

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.295.618.785,68
Mittelzuflüsse	24.256.207,98
Mittelrückflüsse	-752.068.298,97
Betriebsergebnis	14.768.494,32
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.582.575.189,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	21.388.604
- ausgegeben	214.607
- zurückgenommen	-7.027.635
- am Ende des Berichtszeitraums	14.575.576

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					186.333.400,92	99,82
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					115.970.988,52	62,13
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1.650%)	Stk	21.850 EUR	859,28	18.775.268,00	10,06
FR0011631019	CM-CIC PME-ETI Actions FCP -C- EUR - (2.000%)	Stk	103.800 EUR	177,31	18.404.778,00	9,86
FR0013017902	DNCA ACTIONS EURO PME -F- EUR - (0.990%)	Stk	1.064 EUR	17.764,53	18.901.459,92	10,13
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1.930%)	Stk	10.400 EUR	2.144,76	22.305.504,00	11,95
FR0011606268	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2.310%)	Stk	90.700 EUR	202,57	18.373.099,00	9,84
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1.000%)	Stk	4.840 EUR	3.969,19	19.210.879,60	10,29
Luxemburg					70.362.412,40	37,69
LU1937143748	AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Micro-cap -F- EUR - (1.280%)	Stk	107.650 EUR	139,08	14.971.962,00	8,02
LU1832174889	Independance et Expansion SICAV - Europe Small -XC- EUR - (2.190%)	Stk	154.700 EUR	175,01	27.074.047,00	14,50
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2.120%)	Stk	18.640 EUR	810,61	15.109.770,40	8,09
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Micro-cap -M- EUR - (1.020%)	Stk	68.100 EUR	193,93	13.206.633,00	7,08
Investmentanteile					186.333.400,92	99,82
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	334.560,09	0,18
Teilfondsvermögen				EUR	186.667.961,01	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	112,25	110,17	98,09
Aktienumlauf in Stück	1.663.006	1.608.666	1.464.522
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.663.006	1.608.666	1.464.522
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	186,7	177,2	143,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Aktien	63,36
Euroraum-Aktien	28,44
Aktien Europa ex UK	8,02
Sonstige Vermögenswerte	0,18
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	186.333.400,92
(Anschaffungspreis EUR 173.099.430,48)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.482.092,00
Sonstige Forderungen	134.446,08
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	187.949.939,00
Bankverbindlichkeiten	-1.071.946,56
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-43.991,46
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-166.039,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.281.977,99
Teilfondsvermögen	186.667.961,01

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	177.218.731,35
Mittelzuflüsse	10.669.612,69
Mittelrückflüsse	-5.191.386,02
Betriebsergebnis	3.971.002,99
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	186.667.961,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.608.666
- ausgegeben	102.465
- zurückgenommen	-48.125
- am Ende des Berichtszeitraums	1.663.006

Allianz Smart Energy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					159.318.871,27	99,12
Aktien					159.318.871,27	99,12
China					18.092.768,11	11,25
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Stk	104.400	CNY 252,94	3.636.091,95	2,26
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	Stk	438.302	HKD 64,20	3.617.371,26	2,25
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Stk	1.589.800	HKD 25,00	5.109.367,07	3,18
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	Stk	724.700	CNY 15,85	1.581.628,10	0,98
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group Ltd. Class A	Stk	1.567.100	CNY 10,88	2.347.699,19	1,46
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Stk	188.400	CNY 69,41	1.800.610,54	1,12
Dänemark					5.449.506,27	3,39
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	12.950	DKK 2.900,00	5.449.506,27	3,39
Frankreich					22.149.556,20	13,78
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	29.976	EUR 175,54	5.696.887,43	3,54
FR0010220475	Alstom SA	Stk	101.004	EUR 20,07	2.194.693,16	1,37
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	26.530	EUR 94,08	2.702.230,69	1,68
FR0000044448	Nexans SA	Stk	58.199	EUR 90,50	5.702.324,99	3,55
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	25.377	EUR 213,05	5.853.419,93	3,64
Deutschland					9.767.466,37	6,08
DE0006766504	Aurubis AG	Stk	40.159	EUR 88,25	3.836.944,06	2,39
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	181.024	EUR 30,26	5.930.522,31	3,69
Irland					4.530.594,86	2,82
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Stk	55.983	EUR 74,75	4.530.594,86	2,82
Italien					5.932.042,94	3,69
IT0003128367	Enel SpA	Stk	724.569	EUR 7,56	5.932.042,94	3,69
Japan					14.545.533,94	9,05
JP3551500006	Denso Corp.	Stk	210.200	JPY 1.844,00	2.600.790,42	1,62
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Stk	189.600	JPY 2.382,50	3.030.979,30	1,89
JP3734800000	NIDEC Corp.	Stk	184.800	JPY 2.492,00	3.090.023,15	1,92
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Stk	436.700	JPY 1.987,50	5.823.741,07	3,62
Spanien					8.308.126,69	5,17
ES0127797019	EDP Renovaveis SA	Stk	263.006	EUR 7,83	2.228.116,35	1,39
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	373.147	EUR 15,05	6.080.010,34	3,78
Schweden					5.219.622,04	3,25
SE0020050417	Boliden AB	Stk	158.979	SEK 328,20	5.219.622,04	3,25
Niederlande					6.814.521,74	4,24
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Stk	12.862	USD 188,38	2.422.880,34	1,51
NL0011821392	Signify NV	Stk	205.075	EUR 19,78	4.391.641,40	2,73
Vereinigtes Königreich					11.422.222,02	7,11
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Stk	287.528	GBP 10,10	3.757.117,79	2,34
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Stk	43.497	USD 52,46	2.281.864,15	1,42
GB0007908733	SSE PLC	Stk	260.826	GBP 15,95	5.383.240,08	3,35
USA					47.086.910,09	29,29
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	59.641	USD 66,02	3.937.736,49	2,45
US0937121079	Bloom Energy Corp. Class A	Stk	61.773	USD 20,16	1.245.170,41	0,77
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Stk	10.297	USD 146,01	1.503.447,36	0,94
US29275Y1029	EnerSys	Stk	50.883	USD 92,32	4.697.445,54	2,92
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	Stk	24.785	USD 61,13	1.515.007,29	0,94
US30040W1080	Eversource Energy	Stk	55.894	USD 60,60	3.387.203,23	2,11
US3364331070	First Solar, Inc.	Stk	36.593	USD 126,24	4.619.419,08	2,87
US4657411066	Itron, Inc.	Stk	43.702	USD 102,94	4.498.575,94	2,80
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Stk	36.279	USD 61,51	2.231.617,79	1,39
US595121038	Micron Technology, Inc.	Stk	17.846	USD 87,69	1.564.884,69	0,97
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	4.331	USD 574,96	2.490.155,81	1,55
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Stk	81.315	USD 69,85	5.679.948,30	3,53
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Stk	47.034	USD 40,59	1.909.204,60	1,19
US6907421019	Owens Corning	Stk	38.827	USD 141,42	5.490.822,90	3,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	31.463 USD	73,62	2.316.270,66	1,44
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					159.318.871,27	99,12
Einlagen bei Kreditinstituten					1.015.885,17	0,63
Täglich fällige Gelder					1.015.885,17	0,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.015.885,17	0,63
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.015.885,17	0,63

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					391.257,28	0,24
Devisentermingeschäfte					391.257,28	0,24
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-892.569,77		-27.966,41	-0,01	
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-63,41		0,15	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-8.605,19		-37,81	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-10.082.114,22		418.013,43	0,25	
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-216.092,79		1.247,92	0,00	
Anlage in Derivaten					391.257,28	0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					10.502,38	0,01
Teilfondsvermögen					160.736.516,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	76,64	87,71	86,66
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	71,47	80,50	79,65
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	109,10	128,58	123,11
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.150,18	1.349,11	1.279,98
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.304,90	1.484,84	1.466,14
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	951,35	1.064,95	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	733,88	819,92	802,49
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	88.245,97	100.347,69	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	96.348,08	114.032,19	126.924,41
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	84,49	94,41	95,81
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	6,17	7,27	6,96
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	12,52	14,58	13,66
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.312,19	1.521,81	1.413,45
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	13,05	15,14	14,07
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	2.981.392	4.237.666	6.463.589
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	460.699	857.098	1.069.898
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	33.455	61.116	99.576
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	76.477	95.878	119.753
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	70	70	70
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	291	4.887	6.004
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	1	1	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	7.560	8.788	36.346
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	780	780	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	0	1	601
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	8	8	8
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	43.953	43.301	43.922
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	2.287.110	2.982.880	3.647.454
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	66	140	1.220
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	70.922	182.716	1.438.738
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		160,7	254,4	315,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	29,29
Frankreich	13,78
China	11,25
Japan	9,05
Vereinigtes Königreich	7,11
Deutschland	6,08
Spanien	5,17
Niederlande	4,24
Italien	3,69
Dänemark	3,39
Schweden	3,25
Irland	2,82
Sonstige Vermögenswerte	0,88
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	120.632,26
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	980.225,58
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	36,05
Summe der Erträge	1.100.893,89
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-26.363,50
Pauschalvergütung	-1.359.648,96
Sonstige Kosten	-1.547,81
Summe der Aufwendungen	-1.387.560,27
Nettoertrag/-verlust	-286.666,38
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.923.835,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-765.039,73
- Devisen	-3.086.440,64
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-10.061.982,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-21.830.033,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	101.738,20
- Devisen	-1.881,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-31.792.158,78

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 164.083.353,50)	159.318.871,27
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.015.885,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	313.414,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.457,48
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	419.261,50
Gesamtvermögen	161.074.889,54
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-112.091,05
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-198.278,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.004,22
Gesamtverbindlichkeiten	-338.373,44
Teilfondsvermögen	160.736.516,10

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	254.366.078,50
Mittelzuflüsse	7.875.400,97
Mittelrückflüsse	-67.453.656,30
Ausschüttung	-2.259.148,29
Betriebsergebnis	-31.792.158,78
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	160.736.516,10

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.237.666
- ausgegeben	218.709
- zurückgenommen	-1.474.983
- am Ende des Berichtszeitraums	2.981.392

Allianz Social Conviction Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					45.215.715,78	99,27
Aktien					44.781.081,84	98,31
Belgien					1.045.746,46	2,30
BE0003565737	KBC Group NV	Stk	6.163	EUR 83,62	515.350,06	1,13
BE0003739530	UCB SA	Stk	3.246	EUR 163,40	530.396,40	1,17
Finnland					412.217,42	0,90
FI0009014575	Metso OYJ	Stk	43.011	EUR 9,58	412.217,42	0,90
Frankreich					19.253.590,29	42,27
FR0000120404	Accor SA	Stk	17.600	EUR 42,05	740.080,00	1,62
FR0000120073	Air Liquide SA	Stk	9.280	EUR 175,54	1.629.011,20	3,58
FR0000120628	AXA SA	Stk	33.606	EUR 39,73	1.335.166,38	2,93
FR0013280286	BioMerieux	Stk	3.303	EUR 115,40	381.166,20	0,84
FR0000131104	BNP Paribas SA	Stk	15.441	EUR 77,03	1.189.420,23	2,61
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Stk	29.223	EUR 27,94	816.490,62	1,79
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	11.121	EUR 94,08	1.046.263,68	2,30
FR0000120644	Danone SA	Stk	14.743	EUR 71,02	1.047.047,86	2,30
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Stk	14.656	EUR 35,72	523.512,32	1,15
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Stk	4.527	EUR 266,70	1.207.350,90	2,65
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Stk	3.214	EUR 140,70	452.209,80	0,99
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	504	EUR 2.413,00	1.216.152,00	2,67
FR0010307819	Legrand SA	Stk	5.479	EUR 97,86	536.174,94	1,18
FR0000120321	L'Oreal SA	Stk	1.358	EUR 342,35	464.911,30	1,02
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stk	1.835	EUR 575,50	1.056.042,50	2,32
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Stk	9.429	EUR 87,12	821.454,48	1,80
FR0000131906	Renault SA	Stk	11.480	EUR 45,91	527.046,80	1,16
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	11.932	EUR 102,54	1.223.507,28	2,68
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	6.108	EUR 213,05	1.301.309,40	2,86
NL0014559478	Technip Energies NV	Stk	12.000	EUR 29,90	358.800,00	0,79
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Stk	31.116	EUR 31,90	992.600,40	2,18
FR0010282822	VusionGroup	Stk	1.984	EUR 195,50	387.872,00	0,85
Deutschland					10.425.672,10	22,89
DE0008404005	Allianz SE	Stk	2.180	EUR 352,50	768.450,00	1,69
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Stk	49.584	EUR 34,52	1.711.639,68	3,76
DE000ENAG999	E.ON SE	Stk	57.367	EUR 13,84	793.959,28	1,74
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	Stk	24.322	EUR 19,93	484.737,46	1,07
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Stk	14.058	EUR 30,26	425.395,08	0,93
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Stk	1.182	EUR 323,60	382.495,20	0,84
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Stk	1.850	EUR 583,60	1.079.660,00	2,37
DE0007164600	SAP SE	Stk	10.256	EUR 246,65	2.529.642,40	5,55
DE0007236101	Siemens AG	Stk	7.816	EUR 213,60	1.669.497,60	3,67
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Stk	11.590	EUR 50,06	580.195,40	1,27
Italien					4.568.472,56	10,03
IT0000062072	Generali	Stk	26.965	EUR 32,54	877.441,10	1,93
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	259.067	EUR 4,76	1.233.936,12	2,71
IT0004965148	Mancler SpA	Stk	6.565	EUR 56,52	371.053,80	0,81
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	12.513	EUR 50,74	634.909,62	1,39
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	27.944	EUR 51,93	1.451.131,92	3,19
Spanien					4.540.021,71	9,97
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	186.261	EUR 6,17	1.149.975,41	2,53
ES0140609019	CaixaBank SA	Stk	135.264	EUR 7,13	964.973,38	2,12
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	82.752	EUR 15,05	1.245.417,60	2,73
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	25.667	EUR 45,96	1.179.655,32	2,59
Schweiz					867.528,62	1,90
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	9.527	EUR 91,06	867.528,62	1,90
Niederlande					2.558.532,80	5,62
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	7.888	EUR 47,00	370.736,00	0,82
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	3.576	EUR 611,80	2.187.796,80	4,80

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1272

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Vereinigtes Königreich						1.109.299,88	2,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	4.636	GBP 112,72	624.794,08	1,37	
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Stk	10.415	EUR 46,52	484.505,80	1,06	
REITs (Real Estate Investment Trusts)						434.633,94	0,96
Spanien						434.633,94	0,96
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Stk	43.836	EUR 9,92	434.633,94	0,96	
Investmentanteile						297.760,59	0,65
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Frankreich						297.760,59	0,65
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	2	EUR 129.404,86	297.760,59	0,65	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						45.513.476,37	99,92
Einlagen bei Kreditinstituten						50.042,86	0,11
Täglich fällige Gelder						50.042,86	0,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			50.042,86	0,11	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						50.042,86	0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						EUR -14.220,77	-0,03
Teilfondsvermögen						EUR 45.549.298,46	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326	122,99	121,03
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672	1.245,51	1.220,57
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599	1.244,76	1.220,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839	124,48	122,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755	1.251,69	1.224,32
Aktienumlauf in Stück		36.408	35.554
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326	10	10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672	1	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755	36.386	35.532
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		45,5	43,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	42,92
Deutschland	22,89
Spanien	10,93
Italien	10,03
Niederlande	5,62
Vereinigtes Königreich	2,43
Belgien	2,30
Sonstige Länder	2,80
Sonstige Vermögenswerte	0,08
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 38.683.211,11)	45.513.476,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	50.042,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	12.792,27
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	45.576.311,50
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.013,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-27.013,04
Teilfondsvermögen	45.549.298,46

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.507.411,11
Mittelzuflüsse	1.036.030,69
Mittelrückflüsse	-207,32
Betriebsergebnis	1.006.063,98
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	45.549.298,46

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.554
- ausgegeben	854
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	36.408

Allianz SRI Multi Asset 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					274.998.024,39	92,34
Aktien					245.531.905,09	82,45
Australien					1.168.378,12	0,39
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Stk	53.045 AUD	3,99	122.348,80	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Stk	304.782 AUD	3,33	586.699,79	0,20
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Stk	47.982 AUD	9,05	251.020,57	0,08
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Stk	97.770 AUD	2,37	133.948,03	0,05
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Stk	31.999 AUD	4,02	74.360,93	0,02
Österreich					1.134.925,80	0,38
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Stk	4.787 EUR	94,40	451.892,80	0,15
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Stk	8.595 EUR	64,42	553.689,90	0,19
AT0000741053	EVN AG	Stk	6.002 EUR	21,55	129.343,10	0,04
Kanada					3.566.602,77	1,20
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Stk	10.755 CAD	68,40	473.556,88	0,16
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Stk	10.892 CAD	18,91	132.588,18	0,05
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Stk	10.089 CAD	46,63	302.844,14	0,10
CA9611485090	George Weston Ltd.	Stk	3.349 CAD	239,98	517.363,55	0,17
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Stk	11.730 CAD	136,99	1.034.409,53	0,35
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Stk	12.345 CAD	17,88	142.090,24	0,05
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Stk	2.111 CAD	198,30	269.473,82	0,09
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Stk	8.792 CAD	43,49	246.140,30	0,08
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Stk	79.875 CAD	4,72	242.693,70	0,08
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Stk	8.311 CAD	38,40	205.442,43	0,07
Dänemark					2.562.148,38	0,86
DK0061804770	H Lundbeck AS	Stk	18.128 DKK	36,38	88.392,23	0,03
DK0062498333	Nova Nordisk AS Class B	Stk	34.103 DKK	468,50	2.141.429,14	0,72
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Stk	855 DKK	2.900,00	332.327,01	0,11
Finnland					1.433.419,11	0,48
FI0009004824	Kemira OYJ	Stk	11.894 EUR	20,08	238.831,52	0,08
FI0009005870	Konecranes OYJ	Stk	4.754 EUR	58,90	280.010,60	0,10
FI0009000681	Nokia OYJ	Stk	144.910 EUR	4,80	694.915,91	0,23
FI0009014377	Orion OYJ	Stk	4.029 EUR	54,52	219.661,08	0,07
Frankreich					3.823.766,60	1,28
FR0000125338	Capgemini SE	Stk	2.975 EUR	141,30	420.367,50	0,14
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stk	27.414 EUR	32,46	889.858,44	0,30
FR0000130452	Eiffage SA	Stk	950 EUR	108,70	103.265,00	0,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Stk	256 EUR	2.413,00	617.728,00	0,21
FR0010259150	Ipsen SA	Stk	2.008 EUR	107,50	215.860,00	0,07
FR0000044448	Nexans SA	Stk	778 EUR	90,50	70.409,00	0,02
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	8.184 EUR	102,54	839.187,36	0,28
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	2.394 EUR	213,05	510.041,70	0,17
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	926 EUR	169,60	157.049,60	0,05
Deutschland					9.208.325,11	3,09
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	10.685 EUR	216,30	2.311.165,50	0,78
DE0008404005	Allianz SE	Stk	3.881 EUR	352,50	1.368.052,50	0,46
DE0005909006	Bilfinger SE	Stk	1.584 EUR	66,30	105.019,20	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Stk	21.015 EUR	39,23	824.418,45	0,28
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	17.290 EUR	55,60	961.324,00	0,32
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Stk	1.677 EUR	66,70	111.855,90	0,04
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Stk	4.472 EUR	19,04	85.146,88	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	1.154 EUR	127,45	147.077,30	0,05
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stk	4.169 EUR	583,60	2.433.028,40	0,82
DE0007164600	SAP SE	Stk	2.728 EUR	246,65	672.861,20	0,22
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Stk	6.158 EUR	12,52	77.098,16	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Stk	9.277 EUR	12,00	111.277,62	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Hongkong					2.446.278,57	0,82
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Stk	186.000	HKD 31,40	693.488,61	0,23
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Stk	45.000	HKD 18,34	97.996,05	0,03
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Stk	52.500	HKD 68,60	427.641,81	0,15
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Stk	186.000	HKD 14,62	322.891,83	0,11
BMG940051329	VTech Holdings Ltd.	Stk	14.700	HKD 57,10	99.666,72	0,03
KYG960071028	WH Group Ltd.	Stk	665.000	HKD 7,14	563.789,00	0,19
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Stk	162.500	HKD 12,48	240.804,55	0,08
Irland					2.249.054,17	0,76
IE00BFT3W74	Allegion PLC	Stk	1.983	USD 128,29	234.978,24	0,08
IE00BWW4ZF18	Cairn Homes PLC	Stk	36.351	EUR 1,91	69.575,81	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	6.341	USD 332,00	1.944.500,12	0,65
Italien					10.498.095,82	3,53
IT0001233417	A2A SpA	Stk	493.613	EUR 2,25	1.108.161,19	0,37
IT0001207098	ACEA SpA	Stk	7.765	EUR 19,21	149.165,65	0,05
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Stk	22.332	EUR 14,88	332.300,16	0,11
IT0000066123	BPER Banca SpA	Stk	161.662	EUR 7,18	1.160.409,84	0,39
IT0003128367	Enel SpA	Stk	264.774	EUR 7,56	2.002.220,99	0,67
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Stk	336.507	EUR 4,76	1.602.782,84	0,54
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Stk	54.518	EUR 5,47	298.431,53	0,10
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stk	4.974	EUR 52,70	262.129,80	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Stk	1.429	EUR 153,30	219.065,70	0,07
IT0005239360	UniCredit SpA	Stk	46.178	EUR 51,93	2.398.023,54	0,81
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Stk	66.949	EUR 14,42	965.404,58	0,33
Japan					17.321.473,91	5,82
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Stk	87.600	JPY 1.047,00	568.426,94	0,19
JP3937200008	Azbil Corp.	Stk	41.200	JPY 1.151,50	294.025,52	0,10
JP3754200008	BIPROGY, Inc.	Stk	4.400	JPY 4.583,00	124.975,94	0,04
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Stk	13.100	JPY 2.694,00	218.722,14	0,07
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Stk	2.400	JPY 5.101,00	75.873,55	0,03
JP3242800005	Canon, Inc.	Stk	6.200	JPY 4.645,00	178.484,81	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Stk	51.700	JPY 4.938,00	1.582.214,98	0,53
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Stk	600	JPY 17.250,00	64.145,21	0,02
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Stk	95.400	JPY 1.342,50	793.755,11	0,27
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Stk	23.400	JPY 1.437,00	208.399,41	0,07
JP3735000006	Jeol Ltd.	Stk	4.700	JPY 4.580,00	133.409,64	0,05
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Stk	6.400	JPY 2.684,00	106.459,97	0,04
JP3933800009	LY Corp.	Stk	212.500	JPY 506,30	666.792,53	0,22
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Stk	5.700	JPY 2.565,00	90.612,08	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stk	87.200	JPY 2.011,00	1.086.806,98	0,37
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Stk	23.100	JPY 4.051,00	579.960,06	0,19
JP3926800008	Marinaga Milk Industry Co. Ltd.	Stk	4.500	JPY 3.115,00	86.874,92	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Stk	89.500	JPY 3.145,00	1.744.486,25	0,59
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Stk	34.100	JPY 1.606,00	339.409,34	0,11
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Stk	21.600	JPY 1.520,00	203.479,75	0,07
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Stk	20.100	JPY 3.054,00	380.442,44	0,13
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	36.300	JPY 4.921,00	1.107.092,36	0,37
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Stk	2.600	JPY 4.521,00	72.850,36	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Stk	5.200	JPY 2.189,50	70.562,21	0,02
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Stk	197.400	JPY 908,20	1.111.098,37	0,37
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stk	180.500	JPY 871,00	974.359,50	0,33
JP3192400004	Okamura Corp.	Stk	8.300	JPY 1.967,00	101.182,71	0,03
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Stk	6.200	JPY 3.585,00	137.754,16	0,05
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Stk	29.200	JPY 1.173,00	212.277,87	0,07
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Stk	80.400	JPY 2.466,00	1.228.776,75	0,41
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Stk	12.300	JPY 4.509,00	343.723,49	0,12
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stk	48.600	JPY 3.795,00	1.143.067,60	0,38
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Stk	18.400	JPY 5.593,00	637.802,93	0,21
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Stk	12.600	JPY 1.883,00	147.043,13	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1278

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Stk	38.500	JPY 1.810,00	431.880,08	0,15	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stk	12.000	JPY 998,30	74.244,82	0,03	
Luxemburg						169.740,00	0,06
LU0569974404	Aperam SA	Stk	5.658	EUR 30,00	169.740,00	0,06	
Norwegen						986.560,21	0,33
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	169.068	NOK 60,16	894.006,45	0,30	
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Stk	14.686	NOK 71,70	92.553,76	0,03	
Portugal						927.179,48	0,31
PTBPC0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Stk	1.667.589	EUR 0,56	927.179,48	0,31	
Singapur						3.896.838,39	1,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Stk	65.800	SGD 46,47	2.105.721,68	0,71	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Stk	48.400	SGD 17,30	576.625,53	0,19	
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Stk	46.300	SGD 38,09	1.214.491,18	0,41	
Südafrika						282.989,63	0,10
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Stk	48.985	GBP 4,83	282.989,63	0,10	
Spanien						3.871.313,75	1,30
ES0105046009	Aena SME SA	Stk	1.404	EUR 217,20	304.948,80	0,10	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stk	99.766	EUR 12,54	1.250.566,81	0,42	
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Stk	74.117	EUR 2,53	187.367,78	0,06	
ES0113900J37	Banco Santander SA	Stk	20.877	EUR 6,17	128.894,60	0,05	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Stk	43.506	EUR 45,96	1.999.535,76	0,67	
Schweden						1.205.664,21	0,40
SE0011337708	AAK AB	Stk	7.101	SEK 280,40	183.979,90	0,06	
SE0014781795	AddTech AB Class B	Stk	7.289	SEK 289,40	194.912,34	0,07	
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stk	6.222	SEK 431,90	248.305,34	0,08	
SE0009922164	Essity AB Class B	Stk	4.961	SEK 286,60	131.376,68	0,04	
SE0015811963	Investor AB Class B	Stk	5.438	SEK 300,60	151.043,15	0,05	
SE0014504817	Loomis AB	Stk	3.733	SEK 403,60	139.213,71	0,05	
SE0000375115	Mycronic AB	Stk	4.086	SEK 415,40	156.833,09	0,05	
Schweiz						18.669.189,01	6,27
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	52.687	CHF 45,33	2.504.659,39	0,84	
CH1101098163	Belimo Holding AG	Stk	1.143	CHF 543,00	650.886,92	0,22	
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Stk	172	CHF 599,00	108.047,51	0,04	
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Stk	28.231	GBP 35,08	1.184.039,87	0,40	
CH0126673539	DKSH Holding AG	Stk	4.296	CHF 67,90	305.909,90	0,10	
CH0010645932	Givaudan SA	Stk	316	CHF 3.827,00	1.268.250,46	0,43	
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	10.917	CHF 95,18	1.089.703,87	0,37	
CH0371153492	Landis & Gyr Group AG	Stk	1.529	CHF 51,90	83.221,27	0,03	
CH0038863350	Nestle SA	Stk	29.327	CHF 90,48	2.782.785,40	0,93	
CH0012005267	Novartis AG	Stk	48.554	CHF 98,32	5.006.409,48	1,68	
CH0012032048	Roche Holding AG	Stk	5.964	CHF 293,20	1.833.838,50	0,62	
CH0024638212	Schindler Holding AG	Stk	262	CHF 267,00	73.362,15	0,02	
CH0038388911	Sulzer AG	Stk	2.152	CHF 151,60	342.137,72	0,11	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Stk	2.212	CHF 619,00	1.435.936,57	0,48	
Niederlande						8.406.727,58	2,82
NL0006237562	Arcadis NV	Stk	2.126	EUR 47,00	99.922,00	0,03	
NL0000334118	ASM International NV	Stk	588	EUR 416,40	244.843,20	0,08	
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	4.604	EUR 611,80	2.816.727,20	0,95	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stk	72.515	EUR 34,63	2.511.194,45	0,84	
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Stk	53.512	EUR 5,12	273.713,88	0,09	
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Stk	177.871	EUR 3,94	701.345,35	0,24	
NL0011821392	Signify NV	Stk	15.030	EUR 19,78	297.293,40	0,10	
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Stk	10.126	EUR 144,35	1.461.688,10	0,49	
Vereinigtes Königreich						25.377.712,72	8,52
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Stk	43.684	GBP 36,17	1.889.084,51	0,63	
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Stk	26.621	GBP 18,73	596.132,26	0,20	
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	35.063	GBP 112,72	4.725.443,26	1,59	
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Stk	73.611	GBP 4,39	386.180,04	0,13	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0031348658	Barclays PLC	Stk	210.877	GBP	2,87	723.714,46	0,24
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Stk	17.463	GBP	4,91	102.513,44	0,04
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Stk	83.753	GBP	0,80	80.164,15	0,03
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Stk	8.848	GBP	24,38	257.904,72	0,09
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Stk	7.146	GBP	9,06	77.405,48	0,03
GB0003452173	Firstgroup PLC	Stk	35.186	GBP	1,61	67.855,45	0,02
GB00BYZN9041	Future PLC	Stk	9.032	GBP	7,60	82.068,78	0,03
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Stk	3.815	GBP	17,51	79.865,86	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	96.446	GBP	14,71	1.696.201,23	0,57
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	27.818	GBP	19,43	646.218,20	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Stk	197.887	GBP	8,72	2.064.017,63	0,69
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Stk	5.343	GBP	19,72	125.971,58	0,04
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Stk	89.604	EUR	3,16	282.879,83	0,10
GB0031638363	Intertek Group PLC	Stk	10.849	GBP	50,15	650.490,75	0,22
GB0033986497	ITV PLC	Stk	149.408	GBP	0,79	141.298,09	0,05
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Stk	4.508	GBP	13,25	71.413,49	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Stk	72.072	GBP	2,49	214.214,16	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Stk	1.700	GBP	54,20	110.161,21	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Stk	266.024	GBP	3,48	1.107.004,61	0,37
GB0004657408	Mitie Group PLC	Stk	91.818	GBP	1,14	125.144,90	0,04
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Stk	66.112	GBP	2,04	161.088,66	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Stk	342.868	GBP	4,51	1.847.134,94	0,62
GB0032089863	Next PLC	Stk	9.928	GBP	110,05	1.306.268,02	0,44
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Stk	25.678	GBP	4,28	131.397,00	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Stk	27.335	GBP	7,44	243.149,00	0,08
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Stk	42.793	GBP	3,13	159.934,51	0,05
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Stk	94.925	GBP	12,12	1.374.942,41	0,46
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Stk	9.840	GBP	15,96	187.762,33	0,06
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Stk	434.571	GBP	3,30	1.714.050,20	0,58
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Stk	34.112	GBP	46,01	1.876.462,53	0,63
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Stk	11.138	GBP	5,42	72.175,03	0,02
Uruguay						297.000,09	0,10
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	157	USD	2.048,07	297.000,09	0,10
USA						126.028.521,66	42,32
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	8.369	USD	130,82	1.011.253,06	0,34
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Stk	4.948	USD	97,30	444.687,24	0,15
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	2.694	USD	385,71	959.777,64	0,32
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Stk	1.256	USD	102,10	118.447,94	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	36.379	USD	154,33	5.185.769,98	1,74
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	29.889	USD	156,06	4.308.391,14	1,45
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Stk	2.890	USD	28,70	76.611,13	0,03
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	44.450	USD	192,72	7.912.444,72	2,66
US0305061097	American Woodmark Corp.	Stk	1.602	USD	59,15	87.524,45	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	6.889	USD	217,90	1.386.518,13	0,47
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	15.664	USD	145,06	2.098.758,58	0,70
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	9.841	USD	77,94	708.454,18	0,24
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	76.234	USD	28,18	1.984.274,87	0,67
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	3.835	USD	261,63	926.755,23	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	9.055	USD	300,83	2.516.064,29	0,84
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	2.173	USD	227,50	456.618,25	0,15
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	Stk	1.115	USD	72,45	74.614,87	0,02
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	2.098	USD	70,37	136.365,71	0,05
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Stk	1.235	USD	63,33	72.241,80	0,02
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Stk	15.572	USD	19,94	286.801,68	0,10
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	1.396	USD	60,04	77.417,34	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Stk	6.870	USD	26,93	170.885,51	0,06
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	3.751	USD	77,39	268.129,16	0,09
US1255231003	Cigna Group	Stk	1.777	USD	325,04	533.502,40	0,18
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	12.246	USD	99,51	1.125.571,58	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1280

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	14.391 USD	60,86	808.974,92	0,27
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	71.140 USD	36,62	2.406.269,89	0,81
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	973 USD	324,11	291.284,52	0,10
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Stk	2.721 USD	161,98	407.100,91	0,14
US12618T1051	CRA International, Inc.	Stk	926 USD	173,40	148.310,61	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	7.147 USD	314,02	2.072.971,01	0,70
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	8.281 USD	249,51	1.908.459,19	0,64
US2810201077	Edison International	Stk	19.530 USD	58,18	1.049.513,66	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	2.248 USD	70,91	147.236,65	0,05
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	4.759 USD	432,00	1.898.941,51	0,64
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	2.149 USD	822,51	1.632.637,39	0,55
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	846 USD	370,87	289.803,89	0,10
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Stk	5.481 USD	34,40	174.152,77	0,06
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	4.025 USD	100,78	374.672,98	0,13
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	41.989 USD	44,71	1.734.012,96	0,58
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Stk	5.428 USD	40,69	204.004,46	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	2.906 USD	241,71	648.787,34	0,22
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	28.209 USD	33,18	864.522,32	0,29
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	8.742 USD	96,60	780.009,81	0,26
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Stk	8.068 USD	30,39	226.468,98	0,08
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	5.227 USD	38,03	183.607,73	0,06
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	12.144 USD	20,42	229.049,65	0,08
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	24.176 USD	46,68	1.042.383,27	0,35
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	24.505 USD	111,79	2.530.287,09	0,85
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	6.196 USD	178,88	1.023.729,77	0,34
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Stk	4.189 USD	174,94	676.879,90	0,23
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Stk	8.178 USD	33,19	250.707,02	0,08
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	8.010 USD	358,15	2.649.778,72	0,89
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	9.766 USD	134,99	1.217.672,38	0,41
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	610 USD	258,75	145.788,19	0,05
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	637 USD	177,39	104.371,21	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	23.961 USD	163,71	3.623.199,80	1,22
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stk	7.455 USD	245,90	1.693.239,19	0,57
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	11.044 USD	242,85	2.477.288,82	0,83
US48666K1097	KB Home	Stk	8.164 USD	57,73	435.328,09	0,15
US4824801009	KLA Corp.	Stk	554 USD	673,60	344.686,27	0,12
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	22.641 USD	72,61	1.518.462,87	0,51
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Stk	14.491 USD	91,55	1.225.374,51	0,41
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	1.017 USD	540,61	507.828,61	0,17
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	3.327 USD	127,06	390.457,52	0,13
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	375 USD	576,74	199.766,88	0,07
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	27.340 USD	378,80	9.565.785,03	3,21
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Stk	264 USD	322,85	78.725,76	0,03
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Stk	573 USD	579,89	306.910,95	0,10
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	23.873 USD	115,33	2.543.088,22	0,85
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	4.886 USD	432,99	1.954.085,06	0,66
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	43.521 USD	25,51	1.025.466,46	0,34
US6323071042	Natera, Inc.	Stk	2.253 USD	143,94	299.540,00	0,10
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	1.937 USD	88,40	158.159,04	0,05
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	362 USD	933,85	312.246,68	0,10
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	2.137 USD	48,99	96.699,47	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	82.902 USD	109,67	8.397.789,57	2,82
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	8.209 USD	65,15	493.988,47	0,17
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Stk	1.349 USD	69,52	86.623,13	0,03
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	3.162 USD	25,21	73.628,65	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	2.849 USD	171,88	452.303,48	0,15
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	2.185 USD	168,03	339.117,66	0,11
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Stk	3.170 USD	26,41	77.328,54	0,03
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	11.927 USD	152,72	1.682.438,78	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.		Stk	4.963 USD	167,33	767.061,57	0,26
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.		Stk	1.322 USD	73,60	89.871,38	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.		Stk	1.854 USD	797,76	1.366.136,59	0,46
US87165B1035	Synchrony Financial		Stk	28.285 USD	52,43	1.369.771,66	0,46
US8760301072	Tapestry, Inc.		Stk	6.010 USD	70,25	389.971,56	0,13
US87612E1064	Target Corp.		Stk	7.008 USD	103,65	670.927,41	0,22
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.		Stk	1.917 USD	133,14	235.745,17	0,08
US8807701029	Teradyne, Inc.		Stk	2.139 USD	82,78	163.549,17	0,05
US88160R1014	Tesla, Inc.		Stk	13.590 USD	263,55	3.308.221,76	1,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.		Stk	1.617 USD	500,16	747.018,08	0,25
US8725401090	TJX Cos., Inc.		Stk	7.154 USD	118,21	781.115,56	0,26
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.		Stk	437 USD	264,93	106.936,19	0,04
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.		Stk	19.876 USD	31,85	584.723,52	0,20
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.		Stk	7.877 USD	70,23	510.970,29	0,17
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B		Stk	20.470 USD	109,66	2.073.376,73	0,70
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Stk	8.882 USD	516,04	4.233.565,39	1,42
US91529Y1064	Unum Group		Stk	12.336 USD	80,00	911.541,58	0,31
US91688F1049	Upwork, Inc.		Stk	42.298 USD	13,21	516.101,10	0,17
US9202531011	Valmont Industries, Inc.		Stk	2.821 USD	289,56	754.490,53	0,25
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A		Stk	1.150 USD	234,21	248.779,97	0,08
US92343E1029	VeriSign, Inc.		Stk	3.658 USD	250,92	847.795,52	0,28
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.		Stk	71.394 USD	44,93	2.962.854,13	0,99
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A		Stk	2.062 USD	280,79	534.788,96	0,18
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.		Stk	6.414 USD	74,84	443.378,75	0,15
Obligationen						26.105.642,07	8,76
Australien						297.940,08	0,10
XS2673140633	3.7680 %	Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 23/27	EUR	100,0 %	103,12	103.121,51	0,04
XS2105735935	0.6250 %	Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,39	96.385,60	0,03
XS2526882001	2.3470 %	National Australia Bank Ltd. EUR Notes 22/29	EUR	100,0 %	98,43	98.432,97	0,03
Österreich						450.771,14	0,15
XS2429205540	0.2500 %	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	83,23	83.234,50	0,03
XS2083210729	1.0000 %	Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0 %	99,52	99.524,73	0,03
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	80,0 %	109,33	87.465,35	0,03
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	35,0 %	105,66	36.980,15	0,01
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	100,0 %	70,38	70.377,19	0,02
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	20,0 %	88,68	17.736,16	0,01
AT0000A2NW83	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	30,0 %	85,65	25.696,06	0,01
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	50,0 %	59,51	29.757,00	0,01
Belgien						562.838,46	0,19
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0 %	109,30	21.859,60	0,01
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	40,0 %	115,10	46.040,80	0,01
BE0000333428	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	30,0 %	99,08	29.723,70	0,01
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	10,0 %	90,18	9.018,10	0,00
BE0000336454	1.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	130,0 %	83,37	108.378,39	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1282

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	140,0 %	67,06	93.886,79	0,03
BE0000343526	2.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	50,0 %	68,89	34.446,49	0,01
BE0000345547	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	20,0 %	95,42	19.083,80	0,01
BE0000350596	0.4000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	130,0 %	62,74	81.559,39	0,03
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,03
BE0000351602	0.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	20,0 %	94,68	18.936,40	0,01
Dänemark						270.920,75	0,09
XS2410368042	0.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,45	84.451,93	0,03
XS2351220814	0.7500 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0 %	93,23	186.468,82	0,06
Finnland						163.347,00	0,06
FI4000148630	0.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	60,0 %	89,43	53.660,00	0,02
FI4000348727	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,11	47.055,00	0,02
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	62,63	62.632,00	0,02
Frankreich						5.711.249,07	1,91
XS1378880253	2.8750 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,27	100.266,49	0,03
XS1748456974	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,31	98.305,50	0,03
FR001400CFW8	3.6250 %	BNP Paribas SA EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	101,73	101.730,33	0,03
FR0013455540	0.5000 %	BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,98	95.980,22	0,03
FR00140006K7	0.0100 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	70,88	70.876,39	0,02
FR0014001GV5	0.0100 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	84,00	83.999,27	0,03
XS2517103417	2.1250 %	Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	98,09	98.085,96	0,03
FR0013348802	0.8750 %	Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,63	94.625,70	0,03
FR0014009ED1	0.8750 %	Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	96,39	96.391,95	0,03
FR0014007VS7	0.3750 %	Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 22/33	EUR	200,0 %	81,11	162.228,08	0,06
XS2099546488	0.8750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	83,81	83.813,90	0,03
FR001400E7I7	3.8750 %	Credit Agricole SA EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	102,05	102.053,93	0,04
FR001400XO25	3.1250 %	Credit Agricole SA EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	98,70	98.697,54	0,03
FR0013511227	0.8750 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,41	96.414,27	0,03
FR0000187635	5.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	117,88	117.875,00	0,04
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	50,0 %	111,45	55.726,00	0,02
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	230,0 %	99,07	227.865,58	0,08
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	130,0 %	103,93	135.110,29	0,05
FR0010773192	4.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	220,0 %	109,05	239.914,38	0,08
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	180,0 %	91,59	164.870,98	0,06
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	150,0 %	99,00	148.505,99	0,05
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	170,0 %	92,37	157.035,78	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	90,0 %	98,25	88.428,60	0,03
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	100,0 %	95,18	95.184,00	0,03
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	220,0 %	71,18	156.587,18	0,05
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,09	47.045,00	0,02
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	84,05	168.093,98	0,06
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	600,0 %	95,69	574.146,00	0,19
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	200,0 %	75,30	150.599,98	0,05
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	101,92	101.919,99	0,03
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	250,0 %	97,08	242.712,48	0,08
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	70,0 %	88,61	62.024,89	0,02
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	200,0 %	82,38	164.767,98	0,06
FR0013444692	1.3750 % Orange SA EUR MTN 19/49	EUR	100,0 %	62,79	62.788,43	0,02
FR0014004A06	0.7500 % Orange SA EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	78,35	78.352,95	0,03
FR0013456431	0.5000 % Pernod Ricard SA EUR Notes 19/27	EUR	200,0 %	94,77	189.535,60	0,06
FR0013334695	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,72	98.716,46	0,03
FR0013476090	1.1250 % RCI Banque SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	97,22	194.433,78	0,07
FR001400FOU6	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	101,90	152.848,94	0,05
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	102,95	154.418,72	0,05
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	104,94	104.940,51	0,04
FR0013368602	2.1250 % Societe Generale SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	96,76	96.764,75	0,03
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,57	96.565,32	0,03
Deutschland					3.587.423,82	1,20
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	20,0 %	116,82	23.364,80	0,01
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	200,0 %	117,31	234.620,00	0,08
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	180,0 %	115,15	207.261,00	0,07
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	120,0 %	92,45	110.944,79	0,04
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	80,0 %	91,74	73.388,00	0,02
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	130,0 %	70,50	91.650,00	0,03
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	30,0 %	95,81	28.741,80	0,01
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	120,0 %	79,46	95.357,99	0,03
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	150,0 %	76,38	114.571,49	0,04
DE000BU3Z005	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	98,47	98.465,00	0,03
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	20,0 %	89,83	17.966,40	0,01
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	86,09	129.137,99	0,04
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	100,0 %	84,71	84.706,99	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	40,0 %	44,44	17.775,19	0,01
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	100,0 %	106,36	106.363,30	0,04
DE000CZ40M39	1.5000 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	96,25	192.509,60	0,06
DE000CZ45VC5	0.5000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	96,75	96.754,38	0,03
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,70	96.701,53	0,03
DE000DL19VD6	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,74	199.473,52	0,07
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	98,14	196.271,48	0,07
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,90	191.801,70	0,06
XS2559580548	4.2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	101,73	203.466,48	0,07
XS2482872251	2.8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	99,46	99.463,95	0,03
DE000HCB0B36	4.7500 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	105,35	210.707,54	0,07
DE000A2AAPH7	0.6250 % Land Berlin EUR Notes 16/36 S.490	EUR	160,0 %	75,88	121.402,90	0,04
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	87,63	87.633,91	0,03
XS2491029208	1.8750 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	99,25	198.506,92	0,07
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,10	97.096,15	0,03
DE000A3MP4V7	0.7500 % Vonovia SE EUR MTN 21/32	EUR	200,0 %	80,66	161.319,02	0,05
Ungarn					375.921,46	0,13
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	96,95	290.846,46	0,10
XS2161992511	1.6250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/32	EUR	100,0 %	85,08	85.075,00	0,03
Irland					158.071,70	0,05
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	30,0 %	81,13	24.339,60	0,01
IE00BFZRPZ02	1.3000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	50,0 %	89,06	44.531,00	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	95,07	47.537,00	0,02
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	50,0 %	66,54	33.268,50	0,01
IE00BMQ5JL65	0.0000 % Ireland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	10,0 %	83,96	8.395,60	0,00
Italien					3.545.256,40	1,19
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	107,52	107.515,03	0,04
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	240,0 %	110,54	265.298,40	0,09
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	250,0 %	110,85	277.117,48	0,09
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	120,0 %	115,80	138.961,19	0,05
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	250,0 %	110,79	276.974,98	0,09
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	150,0 %	109,92	164.876,99	0,05
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	240,0 %	107,37	257.678,38	0,09
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,14	90.144,99	0,03
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	270,0 %	85,07	229.694,37	0,08
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	99,44	49.721,00	0,02
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	90,0 %	77,26	69.533,99	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	110,0 %	69,53	76.486,28	0,02
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	100,12	50.059,50	0,02
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	160,0 %	86,92	139.073,58	0,05
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	70,0 %	89,10	62.368,59	0,02
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	50,0 %	100,01	50.003,50	0,02
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	250,0 %	88,05	220.124,98	0,07
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	100,0 %	100,56	100.556,50	0,03
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	50,0 %	102,36	51.180,50	0,02
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	320,0 %	104,85	335.529,57	0,11
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	270,0 %	105,88	285.889,47	0,10
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	70,0 %	102,05	71.437,31	0,02
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,61	86.607,81	0,03
XS2433141947	1.6250 % UniCredit SpA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,42	88.422,01	0,03
Luxemburg					1.470.261,22	0,49
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	500,0 %	106,69	533.428,40	0,18
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	75,0 %	83,49	62.614,02	0,02
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	67,91	67.907,00	0,02
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	85,0 %	71,34	60.638,11	0,02
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	80,99	80.987,10	0,03
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,03
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,57	265.722,00	0,09
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	350,0 %	85,58	299.543,27	0,10
Norwegen					92.602,11	0,03
XS2478523108	1.7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	92,60	92.602,11	0,03
Polen					702.403,47	0,24
XS1508566392	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	94,79	189.575,88	0,06
XS1508566558	2.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	50,0 %	72,24	36.121,46	0,01
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	93,92	281.772,75	0,10
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	97,47	194.933,38	0,07
Portugal					138.832,45	0,05
PTOTEB0E0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	45,0 %	104,48	47.017,80	0,01
PTOTEOVE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	99,54	49.770,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	25,0 %	96,57	24.142,25	0,01
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	20,0 %	89,51	17.902,40	0,01
Rumänien					542.075,50	0,18
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	100,0 %	96,58	96.579,20	0,03
XS1599193403	2.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	98,19	196.375,52	0,07
XS2109813142	3.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 20/50	EUR	50,0 %	59,88	29.939,52	0,01
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	150,0 %	83,69	125.541,18	0,04
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	100,0 %	93,64	93.640,08	0,03
Slowakei					41.264,84	0,01
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	50,0 %	82,53	41.264,84	0,01
Spanien					2.497.417,00	0,84
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	200,0 %	87,40	174.803,46	0,06
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,53	197.055,04	0,07
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	50,0 %	100,80	50.399,50	0,02
ES0000011868	6.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	50,0 %	112,93	56.463,50	0,02
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	50,0 %	113,47	56.734,00	0,02
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	50,0 %	111,21	55.605,50	0,02
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	50,0 %	105,02	52.507,50	0,02
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	240,0 %	96,44	231.458,38	0,08
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	130,0 %	85,53	111.186,39	0,04
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	70,0 %	86,42	60.492,60	0,02
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	98,14	49.067,50	0,02
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,91	193.826,00	0,06
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	100,0 %	81,11	81.113,99	0,03
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	96,01	48.005,50	0,01
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	150,0 %	87,18	130.774,49	0,04
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	220,0 %	85,96	189.111,98	0,06
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	100,0 %	94,37	94.372,04	0,03
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	102,98	514.885,10	0,17
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	101,45	101.450,53	0,03
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	50,0 %	96,21	48.104,00	0,02
Supranational					1.634.706,82	0,55
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	300,0 %	85,71	257.122,35	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS0219724878	4.0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	200,0 %	107,84	215.679,12	0,07
EU000A1G30R0	3.3750 %	European Union EUR MTN 12/38	EUR	100,0 %	101,91	101.913,95	0,03
EU000A3K7MW2	1.6250 %	European Union EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	96,05	96.049,00	0,03
EU000A283867	0.1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	460,0 %	60,01	276.063,66	0,09
EU000A3KNYG5	0.4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	100,0 %	54,46	54.455,50	0,02
EU000A3KRJR4	0.7500 %	European Union EUR MTN 21/47	EUR	30,0 %	58,36	17.508,96	0,01
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Notes 22/33	EUR	400,0 %	98,69	394.778,40	0,13
EU000A3K4DM9	2.6250 %	European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0 %	82,92	82.915,00	0,03
EU000A3KWCF4	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	150,0 %	92,15	138.220,88	0,05
Schweden						201.795,48	0,07
XS2887185127	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,90	201.795,48	0,07
Niederlande						1.669.728,23	0,56
XS2434787235	1.2500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	82,14	82.136,15	0,03
XS2102283061	0.6000 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,61	96.614,72	0,03
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,53	203.061,88	0,07
XS2887901325	3.0000 %	BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,83	201.663,72	0,07
XS2449505820	0.7500 %	Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	86,94	86.943,29	0,03
XS2169281487	1.6250 %	CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	92,87	92.874,74	0,03
XS0161488498	7.5000 %	Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 03/33	EUR	100,0 %	128,27	128.271,93	0,04
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,91	99.912,51	0,03
XS2406890066	0.8750 %	Koninklijke KPN NV EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	80,71	161.418,70	0,05
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	10,0 %	108,98	10.898,40	0,00
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	30,0 %	109,85	32.954,10	0,01
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	50,0 %	98,66	49.328,00	0,02
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	80,0 %	93,59	74.870,39	0,03
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	10,0 %	98,10	9.809,60	0,00
NL0013552060	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	110,0 %	69,43	76.377,39	0,03
NL0014555419	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	20,0 %	88,01	17.602,20	0,01
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	100,0 %	67,77	67.765,99	0,02
XS1955187932	1.7500 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	80,08	80.077,86	0,03
XS2481498173	1.7500 %	Unilever Finance Netherlands BV EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	97,15	97.146,66	0,03
Vereinigtes Königreich						937.728,79	0,32
XS1829215562	1.1250 %	Nationwide Building Society EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	95,84	383.369,24	0,13
XS2338561348	0.5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	64,80	64.796,41	0,02
XS2102283814	0.0500 %	Santander U.K. PLC EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,06	96.059,09	0,03
XS2592301365	4.2500 %	Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	104,43	104.426,96	0,04
XS1372839214	2.2000 %	Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	150,0 %	99,90	149.851,47	0,05
XS2002018500	1.6250 %	Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	150,0 %	92,82	139.225,62	0,05
USA						1.053.086,28	0,35
XS2125914833	2.6250 %	AbbVie, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	99,85	99.848,99	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2051362072	0.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/30	EUR	100,0 %	89,99	89.993,26	0,03
XS2038039074	0.5800 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	92,36	184.720,22	0,06
XS2387929834	3.3870 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0 %	100,36	100.364,68	0,04
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	93,29	93.287,29	0,03
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	99,52	99.518,17	0,03
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	90,38	90.384,61	0,03
XS2292954893	0.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	93,59	93.590,37	0,03
XS2583742239	3.6250 % International Business Machines Corp. EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	102,20	102.196,03	0,04
XS1492458044	3.1250 % Utah Acquisition Sub, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	99,18	99.182,66	0,03
Partizipationsscheine					950.290,24	0,32
Niederlande					950.290,24	0,32
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Stk	49.136 EUR	19,34	950.290,24	0,32
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.410.186,99	0,81
Frankreich					1.520.432,52	0,51
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Stk	5.178 EUR	51,50	266.667,00	0,09
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Stk	23.895 EUR	30,96	739.789,20	0,25
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	6.656 EUR	77,22	513.976,32	0,17
Vereinigtes Königreich					814.806,89	0,27
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Stk	90.496 GBP	3,73	404.002,61	0,13
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Stk	62.303 GBP	5,52	410.804,28	0,14
USA					74.947,58	0,03
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	4.049 USD	20,04	74.947,58	0,03
Investmentanteile					12.689.060,60	4,26
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Frankreich					141.285,80	0,05
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	1 EUR	158.926,66	141.285,80	0,05
Irland					12.547.774,80	4,21
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	45.144 EUR	277,95	12.547.774,80	4,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					287.687.084,99	96,60
Einlagen bei Kreditinstituten					9.621.459,99	3,23
Täglich fällige Gelder					9.621.459,99	3,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.507.756,98	1,51
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.113.703,01	1,72
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.621.459,99	3,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-258.376,58	-0,09
Futuresgeschäfte				-289.736,58	-0,10
Gekaufte Bondterminkontrakte				33.020,84	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	88 USD	111,20	33.020,84	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte				-701.832,41	-0,24
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	792 EUR	195,10	-205.890,00	-0,07
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ktr	13 GBP	8.586,50	-14.604,07	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	474 USD	1.113,90	-508.056,41	-0,17
MSCI Euro Corporate SRI Bond Index Futures 06/25	Ktr	38 EUR	166,11	13.680,00	0,00
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	71 USD	1.846,00	55.742,88	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	7 USD	5.623,00	-65.891,60	-0,02
SPI 200 Index Futures 06/25	Ktr	23 AUD	7.877,00	-5.650,66	0,00
Topix Index Futures 06/25	Ktr	33 JPY	2.662,00	28.837,45	0,01
Verkaufte Währungs-Futures				149.124,49	0,05
EUR AUD Currency Futures 06/25	Ktr	-18 AUD	1,73	11.966,10	0,00
EUR USD Currency Futures 06/25	Ktr	-192 USD	1,09	152.071,38	0,05
EUR JPY Currency Futures 06/25	Ktr	-47 JPY	161,64	-14.912,99	0,00
Verkaufte Index-Futures				229.950,50	0,08
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ktr	-213 EUR	542,60	146.544,00	0,05
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ktr	-35 USD	3.662,40	83.406,50	0,03
Optionsgeschäfte				31.360,00	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				31.360,00	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	256 EUR	41,90	31.360,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-18.713,53	0,00
Swappeschäfte				-18.713,53	0,00
Credit Default Swaps				-18.713,53	0,00
Sicherungsgeber				-18.713,53	0,00
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	17.600.000,00		-18.713,53	0,00
Anlage in Derivaten				-277.090,11	-0,09
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				780.819,14	0,26
Teilfondsvermögen				297.812.274,01	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	111,86	113,88	93,14
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	109,57	111,88	92,16
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1.150,78	1.167,17	946,98
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1.149,13	1.165,63	946,23
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	114,14	115,76	94,02
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1.164,33	1.179,05	953,23
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	116,15	117,61	95,03
Aktienumlauf in Stück		2.563.918	2.289.642	1.837.834
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	10	10	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	10	10	10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1290

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1	1	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	10	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1	1	1
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	2.563.885	2.289.609	1.837.801
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		297,8	269,3	174,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	42,70
Vereinigtes Königreich	9,11
Schweiz	6,27
Japan	5,82
Irland	5,02
Italien	4,72
Deutschland	4,29
Frankreich	3,75
Niederlande	3,70
Spanien	2,14
Sonstige Länder	9,08
Sonstige Vermögenswerte	3,40
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 270.379.370,03)	287.687.084,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.621.459,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	75.904,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	301.411,76
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	5.398,73
Dividendenansprüche	721.189,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	255.380,48
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	31.360,00
- Futuresgeschäften	525.269,15
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	299.224.458,79
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-429.947,30
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-148.518,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-815.005,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-18.713,53
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.412.184,78
Teilfondsvermögen	297.812.274,01

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	269.283.677,54
Mittelzuflüsse	35.402.263,71
Mittelrückflüsse	-1.946.958,48
Betriebsergebnis	-4.926.708,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	297.812.274,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.289.642
- ausgegeben	290.553
- zurückgenommen	-16.277
- am Ende des Berichtszeitraums	2.563.918

Allianz Strategic Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						28.062.357,57	85,35
Obligationen						28.062.357,57	85,35
Argentinien						66.367,50	0,20
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Republic Government International Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	100,0 %	66,37	66.367,50	0,20
Australien						3.498.027,63	10,64
AU000XCLWAP3	3.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	1.169,0 %	85,86	628.168,12	1,91
AU0000101792	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	1.450,0 %	82,22	746.123,02	2,27
AU0000075681	1.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/32 S.158	AUD	300,0 %	82,24	154.411,59	0,47
AU0000217101	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 22/33 S.166	AUD	2.692,0 %	90,69	1.527.904,89	4,65
AU0000381832	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 25/36 S.172	AUD	350,0 %	98,34	215.405,50	0,65
AU3SG0002710	4.7500 %	Treasury Corp. of Victoria AUD MTN 22/36	AUD	380,0 %	95,03	226.014,51	0,69
Brasilien						963.969,83	2,93
BRSTNCNTF238	10.0000 %	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F BRL Bonds 24/35	BRL	7.100,0 %	78,22	963.969,83	2,93
Kanada						1.263.237,05	3,84
AU3CB0311363	4.7000 %	CPPIB Capital, Inc. AUD MTN 24/27	AUD	290,0 %	101,54	184.292,52	0,56
XS2305736543	0.0500 %	CPPIB Capital, Inc. EUR MTN 21/31	EUR	350,0 %	84,87	321.583,22	0,98
XS2344384768	0.1000 %	Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	92,79	351.624,99	1,07
AU3CB0306389	4.6000 %	PSP Capital, Inc. AUD MTN 24/29	AUD	640,0 %	101,30	405.736,32	1,23
China						2.288.993,73	6,96
CND100069PK9	3.1900 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.000,0 %	122,24	168.314,96	0,51
CND1000716X4	3.0000 %	China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.000,0 %	119,62	164.711,30	0,50
CND100084T81	1.9100 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	9.150,0 %	101,27	1.275.893,60	3,88
CND10007LB61	2.3500 %	China Government Bonds CNY Bonds 24/34	CNY	4.750,0 %	103,98	680.073,87	2,07
Frankreich						334.895,91	1,02
FR001400OHF4	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	360,0 %	85,92	334.895,91	1,02
Deutschland						2.316.127,85	7,05
DE0001135432	3.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	314,0 %	103,28	351.095,52	1,07
DE000BU2Z049	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/35	EUR	570,0 %	98,32	606.717,99	1,85
DE0001102515	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	200,0 %	76,10	164.772,73	0,50
DE0001102549	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	856,0 %	73,54	681.530,34	2,07
DE0001102481	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.003,0 %	47,15	512.011,27	1,56
Indonesien						106.311,36	0,32
XS2895623978	3.6500 %	Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,20	106.311,36	0,32
Italien						634.816,33	1,93
XS2810863675	5.8750 %	Cassa Depositi e Prestiti SpA USD Notes 24/29	USD	610,0 %	104,07	634.816,33	1,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Japan						3.137.471,98	9,54
JP1103651N11	0.1000 %	Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 22/31 S.365	JPY	33.200,0 %	93,05	207.290,88	0,63
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	261.750,0 %	82,20	1.443.761,08	4,39
JP1300821Q49	1.8000 %	Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	85.200,0 %	86,12	492.308,91	1,50
JP1201551FC0	1.0000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	87.350,0 %	94,42	553.392,01	1,68
JP1201721L45	0.4000 %	Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	81.900,0 %	80,20	440.719,10	1,34
Mexiko						96.808,74	0,30
MX0MGO0000U2	7.7500 %	Mexico Bonos MXN Bonds 14/34	MXN	2.200,0 %	89,74	96.808,74	0,30
Norwegen						1.967.162,23	5,98
NO0010844079	1.7500 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	4.084,0 %	91,34	354.997,28	1,08
NO0010875230	1.3750 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	11.000,0 %	87,59	916.898,70	2,79
NO0012440397	2.1250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	6.028,0 %	88,42	507.204,36	1,54
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	2.038,0 %	96,97	188.061,89	0,57
Russland						2,44	0,00
RU000A100A82	7.6500 %	Russia Federal Bonds - OFZ RUB Bonds 19/30 S.6228*	RUB	2.090.000,0 %	0,00	2,44	0,00
Spanien						661.718,23	2,01
ES0000090847	0.5000 %	Junta de Andalucia EUR Bonds 21/31	EUR	115,0 %	86,03	107.107,78	0,33
ES0000090896	2.4000 %	Junta de Andalucia EUR Bonds 22/32	EUR	125,0 %	95,16	128.784,24	0,39
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	400,0 %	98,33	425.826,21	1,29
Supranational						630.400,40	1,92
XS2763029571	3.6250 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	570,0 %	102,15	630.400,40	1,92
Niederlande						668.615,79	2,03
AU3CB0250215	3.4500 %	Nederlandse Waterschapsbank NV AUD MTN 18/28	AUD	630,0 %	97,90	386.018,11	1,17
XS2153459123	2.0000 %	Royal Schiphol Group NV EUR MTN 20/29	EUR	270,0 %	96,68	282.597,68	0,86
Vereinigtes Königreich						1.821.107,34	5,54
GB00BJLR0J16	1.6250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 19/54	GBP	113,0 %	46,76	68.391,57	0,21
GB00BMF9LF76	4.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	550,0 %	80,25	571.308,33	1,74
GB00BPSNBB36	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	790,0 %	86,85	888.147,73	2,70
GB00BMF9LH90	0.6250 %	U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 23/45	GBP	290,6 %	77,96	293.259,71	0,89
USA						7.606.323,23	23,14
US912797PY71	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	250,0 %	98,01	245.016,65	0,75
US912810SR05	1.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD 20/40	USD	1.321,0 %	63,43	837.936,72	2,55
US912810RE01	3.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	150,0 %	87,65	131.476,13	0,40
US912810SQ22	1.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/40	USD	576,0 %	62,82	361.831,28	1,10
US912810TA60	1.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.050,0 %	67,95	713.425,44	2,17
US91282CGZ86	3.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	1.300,0 %	98,02	1.274.274,17	3,88
US91282CME83	4.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,60	1.005.992,20	3,06
US91282CKY65	4.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	980,0 %	100,80	987.862,93	3,00
US91282CMC28	4.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/31	USD	1.320,0 %	102,68	1.355.346,04	4,12
US91282CMK44	4.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/32	USD	680,0 %	101,94	693.161,67	2,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					3.186.808,34	9,69
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					3.186.808,34	9,69
LU1720047171	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	1.737 EUR	850,79	1.599.963,44	4,86
LU2280532289	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -WT (H4-USD)- USD - (0.420%)	Stk	1.665 USD	953,06	1.586.844,90	4,83
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31.249.165,91	95,04
Einlagen bei Kreditinstituten					2.112.574,43	6,43
Täglich fällige Gelder					2.112.574,43	6,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			699.792,64	2,13
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.412.781,79	4,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.112.574,43	6,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					95.979,26	0,29
Futuresgeschäfte					86.287,68	0,26
Gekaufte Bondterminkontrakte					21.126,32	0,06
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	33 GBP	91,90	-16.801,31	-0,05
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	38 USD	111,20	40.179,70	0,12
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	3 USD	114,03	3.750,00	0,01
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	19 EUR	107,05	2.777,00	0,01
	2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	6 USD	103,59	5.203,13	0,01
	3-Year Korea Government Bond Futures 06/25	Ktr	16 KRW	106,97	-869,27	0,00
	5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	6 USD	108,19	6.656,25	0,02
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	11 EUR	117,85	-19.769,18	-0,06
Verkaufte Bondterminkontrakte					65.161,36	0,20
	10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	-5 CAD	124,03	104,54	0,00
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-26 EUR	129,23	48.134,59	0,15
	10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ktr	-5 JPY	138,40	-19.458,52	-0,06
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-6 EUR	119,74	39.365,13	0,12
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-11 USD	121,81	-2.984,38	-0,01
Optionsgeschäfte					9.691,58	0,03
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					11.421,66	0,03
	Call 128 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ktr	18 EUR	1,38	11.421,66	0,03
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-4.342,35	-0,01
	Call 129 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ktr	-18 EUR	0,67	-4.342,35	-0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					2.612,27	0,01
	Put 124 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ktr	-10 EUR	0,02	2.612,27	0,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate					-24.255,06	-0,07
TBA					-24.255,06	-0,07
US01F0224448	Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	200,00	92,40	-166,06	0,00
US01F0306450	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	350,00	86,58	-863,50	0,00

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US01F0326417	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	270,00	90,12	-1.172,71	0,00
US01F0406441	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	220,00	93,08	-728,11	0,00
US01F0426407	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	180,00	95,55	-18.556,75	-0,06
US01F0506430	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	200,00	97,85	-529,10	0,00
US01F0526495	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	250,00	99,75	-526,65	0,00
US01F0204481	Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	280,00	90,29	115,70	0,00
US01F0206460	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	860,00	79,42	-2.093,53	-0,01
US01F0606420	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	280,00	101,46	-110,18	0,00
US01F0626485	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	230,00	103,11	413,02	0,00
US21H0226488	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	600,00	85,14	-37,19	0,00
OTC-gehandelte Derivate					-218.137,06	-0,66
Devisentermingeschäfte					-353.107,48	-1,07
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025		AUD	-6.716.566,38		40.783,08	0,13
Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025		BRL	-3.164.600,00		-33.831,19	-0,10
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025		CAD	-106.355,16		146,68	0,00
Sold CHF / Bought USD - 30 Apr 2025		CHF	-12.254,94		-30,57	0,00
Sold CHF / Bought USD - 11 Jun 2025		CHF	-30.000,00		-718,94	0,00
Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025		CNY	-18.205.588,99		-23.353,10	-0,07
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025		EUR	-143.206,51		-336,84	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025		EUR	-159.461,70		-227,91	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025		EUR	-6.768.860,87		-207.379,81	-0,63
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025		GBP	-100.000,00		-288,96	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025		GBP	-1.762.414,95		-45.885,83	-0,14
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025		JPY	-486.419.522,00		-11.394,64	-0,04
Sold KRW / Bought USD - 16 Apr 2025		KRW	-71.129.019,00		1.055,77	0,00
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025		MXN	-30.290.449,19		-12.206,01	-0,03
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025		NOK	-22.652.428,48		-123.542,80	-0,38
Sold SEK / Bought USD - 11 Jun 2025		SEK	-1.138.163,87		-6.477,47	-0,02
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025		SGD	-230,94		0,80	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025		THB	-44.200.000,00		5.834,41	0,02
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025		USD	-302.882,69		-2.305,98	-0,01
Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025		USD	-249.045,99		19.176,80	0,06
Sold USD / Bought CHF - 30 Apr 2025		USD	-1.399.064,38		2.967,49	0,01
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025		USD	-145.165,89		-243,41	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025		USD	-24.295.169,59		26.661,71	0,08
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025		USD	-393.356,11		-2.063,98	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025		USD	-1.966.664,26		7.231,47	0,02
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025		USD	-177.667,25		621,86	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025		USD	-1.370.895,35		9.304,34	0,03
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025		USD	-110.231,90		-797,88	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025		USD	-94.359,48		1.073,00	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025		USD	-70.384,34		-267,86	0,00
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025		USD	-1.301.117,43		3.388,29	0,01
Optionsgeschäfte					-7.328,74	-0,02
Long-Position bei Call-Optionen auf Währungen					-4.779,37	-0,01
OTC NOK Call SEK Put Strike 0.975 Apr 2025		Ktr	37.000.000 NOK	0,00	-4.500,13	-0,01
OTC NOK Call SEK Put Strike 1 Apr 2025		Ktr	37.000.000 NOK	0,00	-279,24	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungen					-7.124,04	-0,02
OTC USD Put CHF Call Strike 0.865 May 2025		Ktr	2.070.000 USD	0,00	-2.258,86	-0,01
OTC USD Put JPY Call Strike 135 May 2025		Ktr	4.300.000 USD	0,00	-4.865,18	-0,01
Verkaufte Kaufoptionen auf Währungen (short call)					2.962,86	0,01
OTC NOK Call SEK Put Strike 1 Apr 2025		Ktr	-37.000.000 NOK	0,00	505,30	0,00
OTC USD Call CHF Put Strike 0.92 May 2025		Ktr	-2.070.000 USD	0,00	2.457,56	0,01
Kurzfristige Verkaufsoptionen auf Währungen					1.611,81	0,00
OTC USD Put CHF Call Strike 0.835 May 2025		Ktr	-2.070.000 USD	0,00	1.264,79	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
OTC USD Put JPY Call Strike 120 May 2025	Ktr	-4.300.000	USD	0,00	347,02	0,00
Swappeschäfte					142.299,16	0,43
Credit Default Swaps					71.384,37	0,22
Sicherungsnehmer					71.384,37	0,22
Markit CDX North America High Yield Index - 5,00% - 20 Dec 2029	USD	1.600.000,00			33.513,60	0,10
Traxx Europe Crossover Series 42 Version 1 - 5,00% - 20 Dec 2029	EUR	3.992.000,00			37.870,77	0,12
Zinsswaps					70.914,79	0,21
IRS CAD Pay 2,23% / Receive 12M CORRA - 13 Mar 2028	CAD	10.000.000,00			16.145,52	0,05
IRS NOK Receive 3,50% / Pay 3M NIBOR - 24 Sep 2029	NOK	36.150.000,00			-81.735,84	-0,25
IRS SEK Pay 2,09% / Receive 3M STIBO - 24 Sep 2029	SEK	34.200.000,00			80.174,08	0,24
IRS USD Pay 3,68% / Receive 12M SOFR - 05 Jun 2054	USD	760.000,00			22.260,16	0,07
IRS USD Receive 3,51% / Pay 12M SOFR - 13 Mar 2028	USD	7.100.000,00			592,71	0,00
IRS USD Receive 3,96% / Pay 12M SOFR - 06 Jun 2031	USD	2.365.000,00			33.478,16	0,10
Anlage in Derivaten					-146.412,86	-0,44
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD				-335.428,37	-1,03
Teilfondsvermögen	USD				32.879.899,11	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	61,94	64,83	65,67
- Klasse PT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	819,75	855,45	860,16
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	80,89	84,47	85,14
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	79,93	83,73	83,70
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	84,15	87,04	85,93
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	862,91	889,87	874,78
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	625,17	656,55	655,77
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	727,82	749,45	732,02
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	85,76	88,49	87,00
- Klasse WT6 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	70,96	73,11	68,64
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	87.451,38	89.986,56	88.258,17
- Klasse W6 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	62,56	66,27	66,31
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	79.703,44	83.945,43	83.851,24
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	71,67	73,35	70,65
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	846,19	884,75	871,52
- Klasse WT6 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	71,91	73,48	71,11
- Klasse WT9 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	93.318,76	95.262,47	92.113,21
- Klasse W6 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	66,20	69,26	68,23
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	6,84	7,07	6,99
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	7,70	7,89	7,65
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	6,94	7,13	6,96
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	788,64	805,21	775,52
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	9,45	9,66	9,33
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	96.077,81	98.052,85	94.467,63
- Klasse W6 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	68,89	72,20	70,79
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	17.413,55	92.745,83	89.900,03
Aktienumlauf in Stück		695.792	1.025.693	4.242.946
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	7.866	9.266	12.607
- Klasse PT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	30	61	3.446
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	8.955	10.510	85.155
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	28.390	33.055	47.424
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	135.060	172.197	416.182
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	2.665	3.350	58.084
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	8.551	9.460	10.526
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	69	87	7.802
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	3.820	6.291	144.950
- Klasse WT6 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	145	145	409.575
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	10	86	1.824
- Klasse W6 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	193	584	63.527
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	1	10	154
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	300	630	4.209

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	101	120	10.028
- Klasse WT6 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	98	98	98
- Klasse WT9 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	0	1	21
- Klasse W6 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	21.396	24.902	920.795
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	13.919	51.481	44.047
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	156.646	381.597	1.016.961
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P G36/ISIN: LU2257586383	172	172	24.338
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	95	95	11.249
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	295.594	309.274	441.599
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	0	5	14
- Klasse W6 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	11.716	12.216	506.217
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	0	0	195
Teilfondsvermögen in Mio. USD		32,9	52,9	519,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	23,14
Australien	10,64
Luxemburg	9,69
Japan	9,54
Deutschland	7,05
China	6,96
Norwegen	5,98
Vereinigtes Königreich	5,54
Kanada	3,84
Brasilien	2,93
Niederlande	2,03
Spanien	2,01
Sonstige Länder	5,69
Sonstige Vermögenswerte	4,96
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	512.271,15
- Swapgeschäften	291.603,76
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	62.411,05
- negativer Zinssatz	-22.335,04
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	56.481,81
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	900.432,73
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-469.033,06
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.180,25
Pauschalvergütung	-150.777,46
Sonstige Kosten	-683,14
Summe der Aufwendungen	-626.673,91
Nettoertrag/-verlust	273.758,82
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.870,76
- Wertpapiergeschäften	-1.238.240,04
- Finanztermingeschäften	-435.853,09
- Devisentermingeschäften	-8.003,74
- Devisen	-1.156.691,96
- Swapgeschäften	-146.572,93
Nettogewinn/-verlust	-2.709.732,18
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	11.806,94
- Wertpapiergeschäften	-1.120.855,06
- Finanztermingeschäften	-24.577,45
- Devisentermingeschäften	83.693,59
- Devisen	-48.123,70
- TBA-Transaktionen	-24.255,06
- Swapgeschäften	215.310,41
Betriebsergebnis	-3.616.732,51

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 63.939.335,00)	31.249.165,91
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.112.574,43
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	40.929,93
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	255.760,41
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	171.298,62
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.389,47
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	18.608,60
- Futuresgeschäften	146.170,34
- TBA-Transaktionen	528,72
- Swapgeschäften	224.035,00
- Devisentermingeschäften	118.245,70
Gesamtvermögen	34.348.707,13
Bankverbindlichkeiten	-93.695,69
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-17.401,75
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-481.274,38
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-168.090,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.995,42
- Wertpapiergeschäften	-15.395,28
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.953,42
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-16.245,76
- Futuresgeschäften	-59.882,66
- TBA-Transaktionen	-24.783,78
- Swapgeschäften	-81.735,84
- Devisentermingeschäften	-471.353,18
Gesamtverbindlichkeiten	-1.468.808,02
Teilfondsvermögen	32.879.899,11

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	52.880.979,65
Mittelzuflüsse	510.482,81
Mittelrückflüsse	-16.664.801,17
Ausschüttung	-230.029,67
Betriebsergebnis	-3.616.732,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	32.879.899,11

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.025.693
- ausgegeben	27.205
- zurückgenommen	-357.106
- am Ende des Berichtszeitraums	695.792

Allianz Strategy Select 30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						670.669.936,00	99,26
Obligationen						670.669.936,00	99,26
Belgien						94.162.600,50	13,94
BE0312800726	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	25.000,0	99,77	24.942.627,50	3,69
BE0312801732	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	30.000,0	99,38	29.814.081,00	4,42
BE0312807796	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	40.000,0	98,51	39.405.892,00	5,83
Frankreich						118.718.892,00	17,57
FR0128690734	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	20.000,0	98,54	19.708.112,00	2,92
FR0128690718	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	15.000,0	98,86	14.828.296,50	2,19
FR0128537232	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	25.000,0	99,18	24.794.082,50	3,67
FR0128379502	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	35.000,0	99,51	34.830.026,00	5,16
FR0128838499	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	25.000,0	98,23	24.558.375,00	3,63
Italien						150.905.473,50	22,33
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0	99,01	19.802.782,00	2,93
IT0005635351	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	50.000,0	98,19	49.095.360,00	7,26
IT0005599474	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	17.500,0	99,59	17.427.882,50	2,58
IT0005631533	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	20.000,0	98,33	19.665.594,00	2,91
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	15.000,0	99,96	14.993.334,00	2,22
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	30.000,0	99,74	29.920.521,00	4,43
Portugal						93.745.710,50	13,88
PTPBDTGE0061	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	25.000,0	98,29	24.571.602,50	3,64
PTPBTVGE0036	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	20.000,0	99,73	19.946.288,00	2,95
PTPBTYGE0041	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	20.000,0	97,93	19.585.252,00	2,90
PTPBTXGE0042	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	15.000,0	98,98	14.846.260,50	2,20
PTPBTOGE0068	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	15.000,0	98,64	14.796.307,50	2,19
Spanien						148.487.045,00	21,97
ES0L02507041	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	20.000,0	99,44	19.888.784,00	2,94
ES0L02512058	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	20.000,0	98,51	19.702.734,00	2,92
ES0L02511076	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	25.000,0	98,70	24.675.235,00	3,65
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	15.000,0	99,78	14.967.222,00	2,21
ES0L02510102	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	25.000,0	98,76	24.688.847,50	3,65
ES0L02504113	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	20.000,0	99,95	19.989.080,00	2,96

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1304

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	25.000,0 %	98,30	24.575.142,50	3,64
Niederlande					64.650.214,50	9,57
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	15.000,0 %	99,48	14.921.854,50	2,21
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	15.000,0 %	99,12	14.868.162,00	2,20
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	20.000,0 %	99,83	19.966.890,00	2,96
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	15.000,0 %	99,29	14.893.308,00	2,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					670.669.936,00	99,26
Einlagen bei Kreditinstituten					13.667.371,40	2,03
Täglich fällige Gelder					13.667.371,40	2,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.618.739,03	1,14
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			6.048.632,37	0,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					13.667.371,40	2,03

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-8.582.925,38	-1,27	
Futuresgeschäfte				-8.582.925,38	-1,27	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-1.910.875,00	-0,28	
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	910 EUR	107,02	109.825,00	0,02
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	252 EUR	119,70	-1.247.840,00	-0,19
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	699 EUR	117,98	-230.460,00	-0,03
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	223 EUR	117,80	-302.000,00	-0,05
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	975 EUR	107,58	191.630,00	0,03
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	274 EUR	122,93	-432.030,00	-0,06
Gekaufte Indexterminkontrakte				-7.516.713,21	-1,11	
	MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ktr	1.105 USD	2.402,30	-4.999.531,89	-0,74
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	473 USD	5.575,75	-2.517.181,32	-0,37
Verkaufte Währungs-Futures				844.662,83	0,12	
	CHF USD Currency Futures 06/25	Ktr	-208 USD	1,14	19.240,99	0,00
	EUR USD Currency Futures 06/25	Ktr	-359 USD	1,09	500.156,12	0,07
	GBP USD Currency Futures 06/25	Ktr	-401 USD	1,29	83.400,73	0,01
	JPY USD Currency Futures 06/25	Ktr	-291 USD	67,42	241.864,99	0,04
Anlage in Derivaten				-8.582.925,38	-1,27	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	-53.747,68	-0,02
Teilfondsvermögen				EUR	675.700.634,34	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	997,45	1.014,88	920,88
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.118,34	1.133,64	1.020,94
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	47.398	47.920	47.957
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	561.924	591.503	623.175
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		675,7	719,2	680,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	22,33
Spanien	21,97
Frankreich	17,57
Belgien	13,94
Portugal	13,88
Niederlande	9,57
Sonstige Vermögenswerte	0,74

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 669.732.130,51)	670.669.936,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.667.371,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	147.665,27
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.146.117,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	685.631.090,50
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-14.586,69
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-186.826,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-9.729.043,21
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-9.930.456,16
Teilfondsvermögen	675.700.634,34

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	719.186.998,67
Mittelzuflüsse	12.664.577,75
Mittelrückflüsse	-46.976.320,57
Betriebsergebnis	-9.174.621,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	675.700.634,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	639.423
- ausgegeben	11.412
- zurückgenommen	-41.513
- am Ende des Berichtszeitraums	609.322

Allianz Strategy Select 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						2.135.328.197,00	99,11
Obligationen						2.135.328.197,00	99,11
Belgien						292.531.894,50	13,58
BE0312800726	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	80.000,0 %	99,77	79.816.408,00	3,71
BE0312801732	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	105.000,0 %	99,38	104.349.283,50	4,84
BE0312807796	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	110.000,0 %	98,51	108.366.203,00	5,03
Frankreich						405.884.466,00	18,84
FR0128379502	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	110.000,0 %	99,51	109.465.796,00	5,08
FR0128537232	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	100.000,0 %	99,18	99.176.330,00	4,60
FR0128690718	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	100.000,0 %	98,86	98.855.310,00	4,59
FR0128690734	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	50.000,0 %	98,54	49.270.280,00	2,29
FR0128838499	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	50.000,0 %	98,23	49.116.750,00	2,28
Italien						446.634.463,00	20,73
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	80.000,0 %	99,96	79.964.448,00	3,71
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	100.000,0 %	99,74	99.735.070,00	4,63
IT0005599474	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	90.000,0 %	99,59	89.629.110,00	4,16
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	60.000,0 %	99,01	59.408.346,00	2,76
IT0005631533	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	50.000,0 %	98,33	49.163.985,00	2,28
IT0005635351	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	70.000,0 %	98,19	68.733.504,00	3,19
Portugal						311.201.335,00	14,44
PTPBTVGE0036	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	75.000,0 %	99,73	74.798.580,00	3,47
PTPBTXGE0042	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	70.000,0 %	98,98	69.282.549,00	3,21
PTPBTOGE0068	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	60.000,0 %	98,64	59.185.230,00	2,75
PTPBDGE0061	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	60.000,0 %	98,29	58.971.846,00	2,74
PTPBTYGE0041	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	50.000,0 %	97,93	48.963.130,00	2,27
Spanien						470.157.096,50	21,82
ES0L02504113	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	60.000,0 %	99,95	59.967.240,00	2,78
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	50.000,0 %	99,78	49.890.740,00	2,31
ES0L02507041	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	60.000,0 %	99,44	59.666.352,00	2,77
ES0L02510102	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	85.000,0 %	98,76	83.942.081,50	3,90
ES0L02511076	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	70.000,0 %	98,70	69.090.658,00	3,21
ES0L02512058	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	70.000,0 %	98,51	68.959.569,00	3,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	80.000,0 %	98,30	78.640.456,00	3,65
Niederlande					208.918.942,00	9,70
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	60.000,0 %	99,83	59.900.670,00	2,78
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	80.000,0 %	99,48	79.583.224,00	3,70
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	30.000,0 %	99,29	29.786.616,00	1,38
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	40.000,0 %	99,12	39.648.432,00	1,84
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.135.328.197,00	99,11
Einlagen bei Kreditinstituten					61.208.780,36	2,84
Täglich fällige Gelder					61.208.780,36	2,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			35.425.184,89	1,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			25.783.595,47	1,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					61.208.780,36	2,84

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-39.754.866,28	-1,84
Futuresgeschäfte					-39.754.866,28	-1,84
Gekaufte Bondterminkontrakte					-5.950.440,00	-0,28
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	2.055 EUR	107,02	187.890,00	0,01
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	569 EUR	119,70	-3.598.680,00	-0,17
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	1.580 EUR	117,98	-793.800,00	-0,04
	Euro BTP Futures 06/25	Ktr	503 EUR	117,80	-880.100,00	-0,04
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	2.202 EUR	107,58	354.500,00	0,02
	Euro OAT Futures 06/25	Ktr	620 EUR	122,93	-1.220.250,00	-0,06
Gekaufte Indexterminkontrakte					-38.249.563,71	-1,77
	MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ktr	5.612 USD	2.402,30	-25.452.628,50	-1,18
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	2.401 USD	5.575,75	-12.796.935,21	-0,59
Verkaufte Währungs-Futures					4.445.137,43	0,21
	CHF USD Currency Futures 06/25	Ktr	-1.058 USD	1,14	147.439,23	0,01
	EUR USD Currency Futures 06/25	Ktr	-1.825 USD	1,09	2.594.216,88	0,12
	GBP USD Currency Futures 06/25	Ktr	-2.038 USD	1,29	478.147,04	0,02
	JPY USD Currency Futures 06/25	Ktr	-1.479 USD	67,42	1.225.334,28	0,06
Anlage in Derivaten					-39.754.866,28	-1,84
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-2.365.654,79	-0,11
Teilfondsvermögen					2.154.416.456,29	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.338,70	1.365,38	1.189,31
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.190,55	1.214,28	1.057,70
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.407,50	1.430,19	1.236,44
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	392.546	405.979	445.646
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	215.636	224.309	246.561
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	974.913	1.036.260	1.165.229
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.154,4	2.308,7	2.231,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	21,82
Italien	20,73
Frankreich	18,84
Portugal	14,44
Belgien	13,58
Niederlande	9,70
Sonstige Vermögenswerte	0,89
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.132.337.983,61)	2.135.328.197,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	61.208.780,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	78.900,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	4.987.527,43
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	2.201.603.404,79
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.433.085,94
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.011.468,85
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-44.742.393,71
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-47.186.948,50
Teilfondsvermögen	2.154.416.456,29

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.308.738.173,05
Mittelzuflüsse	39.330.231,46
Mittelrückflüsse	-156.935.141,59
Betriebsergebnis	-36.716.806,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.154.416.456,29

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.666.548
- ausgegeben	27.742
- zurückgenommen	-111.195
- am Ende des Berichtszeitraums	1.583.095

Allianz Strategy Select 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						391.595.134,40	100,75
Obligationen						391.595.134,40	100,75
Belgien						52.560.873,50	13,52
BE0312800726	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	16.000,0	99,77	15.963.281,60	4,11
BE0312801732	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	17.000,0	99,38	16.894.645,90	4,34
BE0312807796	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	20.000,0	98,51	19.702.946,00	5,07
Frankreich						80.204.296,20	20,63
FR0128379502	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	23.000,0	99,51	22.888.302,80	5,89
FR0128537232	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	20.000,0	99,18	19.835.266,00	5,10
FR0128690718	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	20.000,0	98,86	19.771.062,00	5,09
FR0128690734	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	9.000,0	98,54	8.868.650,40	2,28
FR0128838499	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	9.000,0	98,23	8.841.015,00	2,27
Italien						78.624.012,70	20,23
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	7.000,0	99,96	6.996.889,20	1,80
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	10.000,0	99,74	9.973.507,00	2,57
IT0005599474	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	12.500,0	99,59	12.448.487,50	3,20
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	10.000,0	99,01	9.901.391,00	2,55
IT0005631533	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	20.000,0	98,33	19.665.594,00	5,06
IT0005635351	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	20.000,0	98,19	19.638.144,00	5,05
Portugal						58.201.944,20	14,98
PTPBTVGE0036	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	11.000,0	99,73	10.970.458,40	2,82
PTPBTXGE0042	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	10.000,0	98,98	9.897.507,00	2,55
PTPBTOGE0068	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	10.000,0	98,64	9.864.205,00	2,54
PTPBDGE0061	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	14.000,0	98,29	13.760.097,40	3,54
PTPBTYGE0041	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	14.000,0	97,93	13.709.676,40	3,53
Spanien						82.225.970,50	21,16
ES0L02504113	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	13.000,0	99,95	12.992.902,00	3,34
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	10.000,0	99,78	9.978.148,00	2,57
ES0L02507041	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	10.000,0	99,44	9.944.392,00	2,56
ES0L02510102	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	15.000,0	98,76	14.813.308,50	3,81
ES0L02511076	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	15.000,0	98,70	14.805.141,00	3,81
ES0L02512058	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	15.000,0	98,51	14.777.050,50	3,80

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	5.000,0 %	98,30	4.915.028,50	1,27
Niederlande					39.778.037,30	10,23
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	10.000,0 %	99,83	9.983.445,00	2,57
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	13.000,0 %	99,48	12.932.273,90	3,32
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	7.000,0 %	99,29	6.950.210,40	1,79
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	10.000,0 %	99,12	9.912.108,00	2,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					391.595.134,40	100,75
Einlagen bei Kreditinstituten					6.998.893,99	1,80
Täglich fällige Gelder					6.998.893,99	1,80
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.383.722,31	0,36
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.615.171,68	1,44
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.998.893,99	1,80

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-9.542.760,53	-2,45
Futuresgeschäfte					-9.542.760,53	-2,45
Gekaufte Bondterminkontrakte					-281.120,00	-0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	146 EUR	107,02	18.050,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	40 EUR	119,70	-177.220,00	-0,05	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	112 EUR	117,98	-40.010,00	-0,01	
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	36 EUR	117,80	-46.290,00	-0,01	
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	157 EUR	107,58	31.090,00	0,01	
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	44 EUR	122,93	-66.740,00	-0,02	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-10.425.190,62	-2,68
MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ktr	1.530 USD	2.402,30	-6.928.084,55	-1,78	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	655 USD	5.575,75	-3.497.106,07	-0,90	
Verkaufte Währungs-Futures					1.163.550,09	0,30
CHF USD Currency Futures 06/25	Ktr	-288 USD	1,14	28.356,36	0,01	
EUR Currency Futures 06/25	Ktr	-498 USD	1,09	692.011,84	0,18	
GBP USD Currency Futures 06/25	Ktr	-556 USD	1,29	117.394,31	0,03	
JPY USD Currency Futures 06/25	Ktr	-403 USD	67,42	325.787,58	0,08	
Anlage in Derivaten					-9.542.760,53	-2,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-379.541,57	-0,10
Teilfondsvermögen					388.671.726,29	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.639,78	1.671,54	1.407,24
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.721,47	1.748,27	1.460,81
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	156.756	157.509	164.854
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	76.462	79.848	76.184
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		388,7	402,9	343,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	21,16
Frankreich	20,63
Italien	20,23
Portugal	14,98
Belgien	13,52
Niederlande	10,23
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,75
Fondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,75% des Nettovermögens.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 391.039.367,40)	391.595.134,40
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.998.893,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.212.690,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	399.806.718,48
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-120.427,61
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-259.113,96
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-10.755.450,62
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-11.134.992,19
Teilfondsvermögen	388.671.726,29

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	402.878.433,70
Mittelzuflüsse	12.777.406,04
Mittelrückflüsse	-20.109.405,80
Betriebsergebnis	-6.874.707,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	388.671.726,29

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	237.357
- ausgegeben	7.311
- zurückgenommen	-11.450
- am Ende des Berichtszeitraums	233.218

Allianz Strategy4Life Europe 40

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						38.992.840,31	99,16
Obligationen						38.992.840,31	99,16
Belgien						5.254.916,63	13,36
BE0312800726	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	1.300,0 %	99,77	1.297.016,63	3,30
BE0312801732	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	2.000,0 %	99,38	1.987.605,40	5,05
BE0312807796	0.0000 %	Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	2.000,0 %	98,51	1.970.294,60	5,01
Frankreich						8.902.530,90	22,64
FR0128379502	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	2.000,0 %	99,51	1.990.287,20	5,06
FR0128537232	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	2.000,0 %	99,18	1.983.526,60	5,04
FR0128690718	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	2.000,0 %	98,86	1.977.106,20	5,03
FR0128690734	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	1.500,0 %	98,54	1.478.108,40	3,76
FR0128838499	0.0000 %	France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,23	1.473.502,50	3,75
Italien						7.016.096,21	17,84
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	600,0 %	99,96	599.733,36	1,52
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	1.000,0 %	99,74	997.350,70	2,54
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	2.000,0 %	99,01	1.980.278,20	5,04
IT0005631533	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,33	1.474.919,55	3,75
IT0005635351	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	2.000,0 %	98,19	1.963.814,40	4,99
Portugal						5.427.044,35	13,80
PTPBTVGE0036	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	1.000,0 %	99,73	997.314,40	2,53
PTPBTXGE0042	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	1.000,0 %	98,98	989.750,70	2,52
PTPBTOGE0068	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	1.000,0 %	98,64	986.420,50	2,51
PTPBDTGE0061	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,29	1.474.296,15	3,75
PTPBTYGE0041	0.0000 %	Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	1.000,0 %	97,93	979.262,60	2,49
Spanien						7.818.152,83	19,88
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	2.500,0 %	99,78	2.494.537,00	6,34
ES0L02510102	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	1.500,0 %	98,76	1.481.330,85	3,77
ES0L02511076	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	1.500,0 %	98,70	1.480.514,10	3,76
ES0L02512058	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	1.200,0 %	98,51	1.182.164,04	3,01
ES0L02601166	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	1.200,0 %	98,30	1.179.606,84	3,00
Niederlande						4.574.099,39	11,64
NL0015002AQ1	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	1.300,0 %	99,83	1.297.847,85	3,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0015002CO2	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Cou- pon Bonds 27.06.2025	EUR	1.000,0 %	99,48	994.790,30	2,53
NL0015002DO0	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Cou- pon Bonds 30.07.2025	EUR	1.000,0 %	99,29	992.887,20	2,53
NL0015002F23	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Cou- pon Bonds 28.08.2025	EUR	1.300,0 %	99,12	1.288.574,04	3,28
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						38.992.840,31	99,16
Einlagen bei Kreditinstituten						895.084,83	2,28
Täglich fällige Gelder						895.084,83	2,28
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			537.077,62	1,37
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			358.007,21	0,91
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						895.084,83	2,28

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-601.700,00	-1,53
Futuresgeschäfte				-601.700,00	-1,53
Gekaufte Bondterminkontrakte				-89.690,00	-0,23
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	44 EUR	107,02	5.900,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	14 EUR	119,70	-63.360,00	-0,16
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	36 EUR	117,98	-7.660,00	-0,02
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	11 EUR	117,80	-13.690,00	-0,03
Euro BTP Futures 06/25	Ktr	48 EUR	107,58	9.870,00	0,02
Euro OAT Futures 06/25	Ktr	15 EUR	122,93	-20.750,00	-0,05
Gekaufte Indexterminkontrakte				-512.010,00	-1,30
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ktr	807 EUR	194,00	-512.010,00	-1,30
Anlage in Derivaten				-601.700,00	-1,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				38.384,97	0,09
Teilfondsvermögen				39.324.610,11	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	973,84	979,25	896,93
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	990,72	993,71	905,41
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	1	1	1
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	39.692	40.233	41.763

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	39,3	40,0	37,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,64
Spanien	19,88
Italien	17,84
Portugal	13,80
Belgien	13,36
Niederlande	11,64
Sonstige Vermögenswerte	0,84
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 38.936.336,33)	38.992.840,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	895.084,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	49.500,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	15.770,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	39.953.195,14
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.042,93
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.072,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-617.470,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-628.585,03
Teilfondsvermögen	39.324.610,11

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	39.980.625,22
Mittelzuflüsse	2.346.315,50
Mittelrückflüsse	-2.880.204,08
Betriebsergebnis	-122.126,53
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	39.324.610,11

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	40.234
- ausgegeben	2.371
- zurückgenommen	-2.912
- am Ende des Berichtszeitraums	39.693

Allianz Sustainable Health Evolution

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					7.010.078,63	91,36
Aktien					7.010.078,63	91,36
China					266.208,79	3,47
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Stk	75.100 CNY	13,28	137.326,66	1,79
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Stk	4.000 CNY	234,00	128.882,13	1,68
Dänemark					272.428,52	3,55
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Stk	2.509 DKK	468,50	170.568,82	2,22
DK0060257814	Zealand Pharma AS	Stk	1.317 DKK	533,00	101.859,70	1,33
Frankreich					156.975,03	2,05
FR0000120578	Sanofi SA	Stk	1.414 EUR	102,54	156.975,03	2,05
Irland					213.469,24	2,78
IE0005711209	ICON PLC	Stk	734 USD	177,55	130.320,16	1,70
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	957 USD	86,89	83.149,08	1,08
Israel					125.531,93	1,64
IL0011595993	Inmode Ltd.	Stk	7.153 USD	17,55	125.531,93	1,64
Schweiz					357.779,68	4,66
CH0432492467	Alcon AG	Stk	672 CHF	83,80	63.938,23	0,83
CH0013841017	Lonza Group AG	Stk	414 CHF	553,40	260.127,85	3,39
CH1243598427	Sandoz Group AG	Stk	795 CHF	37,35	33.713,60	0,44
Vereinigtes Königreich					356.416,19	4,64
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stk	897 GBP	112,72	130.880,15	1,70
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Stk	7.782 GBP	14,71	148.174,08	1,93
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Stk	3.076 GBP	19,43	77.361,96	1,01
USA					5.261.269,25	68,57
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	2.031 USD	129,71	263.437,01	3,43
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	1.241 USD	203,55	252.599,39	3,29
US0162551016	Align Technology, Inc.	Stk	261 USD	157,86	41.200,60	0,54
US0311621009	Amgen, Inc.	Stk	618 USD	304,34	188.082,69	2,45
US05464T1043	Axsome Therapeutics, Inc.	Stk	281 USD	117,52	33.023,82	0,43
US0718131099	Baxter International, Inc.	Stk	1.806 USD	33,46	60.434,40	0,79
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	2.460 USD	98,52	242.347,98	3,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Stk	3.790 USD	59,51	225.542,26	2,94
US03073E1055	Cencora, Inc.	Stk	689 USD	275,21	189.619,69	2,47
US1598641074	Charles River Laboratories International, Inc.	Stk	1.001 USD	154,23	154.382,05	2,01
US1255231003	Cigna Group	Stk	398 USD	322,28	128.266,31	1,67
US2166485019	Cooper Cos., Inc.	Stk	2.483 USD	83,06	206.232,90	2,69
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	750 USD	204,10	153.075,21	1,99
US2521311074	Dexcom, Inc.	Stk	1.025 USD	67,16	68.843,32	0,90
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	3.102 USD	70,91	219.962,82	2,87
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	304 USD	815,52	247.917,67	3,23
US30050B1017	Evolent Health, Inc. Class A	Stk	6.909 USD	9,52	65.762,63	0,86
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	305 USD	339,25	103.471,75	1,35
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	341 USD	487,66	166.291,84	2,17
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	793 USD	175,88	139.474,57	1,82
US4718712023	Jasper Therapeutics, Inc.	Stk	1.195 USD	4,42	5.284,40	0,07
US5011471027	Krystal Biotech, Inc.	Stk	215 USD	182,36	39.206,69	0,51
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Stk	1.426 USD	95,34	135.958,60	1,77
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	Stk	56 USD	325,08	18.204,65	0,24
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	312 USD	662,38	206.663,02	2,69
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	2.745 USD	88,47	242.854,39	3,17
US64125C1099	Neurocrine Biosciences, Inc.	Stk	292 USD	112,20	32.761,86	0,43
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	5.494 USD	25,00	137.326,46	1,79
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	281 USD	631,94	177.575,83	2,31
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	667 USD	361,40	241.054,97	3,14
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	371 USD	495,91	183.982,11	2,40
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	476 USD	511,65	243.547,14	3,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	344 USD	488,50	168.044,73	2,19
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Stk	5.616 USD	25,43	142.825,97	1,86
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	841 USD	161,72	136.009,52	1,77
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					7.010.078,63	91,36
Einlagen bei Kreditinstituten					682.385,86	8,89
Täglich fällige Gelder					682.385,86	8,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		682.385,86	8,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					682.385,86	8,89
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-19.304,94
Teilfondsvermögen					USD	7.673.159,55
						100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	81,24	91,10	81,23
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	851,75	948,66	834,42
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	97,38	108,32	99,15
Aktienumlauf in Stück		12.353	15.669	26.295
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	4.449	5.505	4.403
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	7.896	10.156	10.220
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	8	8	8
Teilfondsvermögen in Mio. USD		7,7	11,4	10,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	68,57
Schweiz	4,66
Vereinigtes Königreich	4,64
Dänemark	3,55
China	3,47
Irland	2,78
Frankreich	2,05
Israel	1,64
Sonstige Vermögenswerte	8,64
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.206,53
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	46.106,76
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	52.313,29
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-525,89
Pauschalvergütung	-39.674,68
Sonstige Kosten	-61,25
Summe der Aufwendungen	-40.261,82
Nettoertrag/-verlust	12.051,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-202.139,32
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-13.665,01
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-203.752,86
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.294.367,38
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-132,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-1.498.252,69

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 7.955.036,60)	7.010.078,63
Festgelder	0,00
Bankguthaben	682.385,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	13.577,47
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	7.706.041,96
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-26.252,64
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.629,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-32.882,41
Teilfondsvermögen	7.673.159,55

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.357.774,86
Mittelzuflüsse	949.077,09
Mittelrückflüsse	-3.135.439,71
Betriebsergebnis	-1.498.252,69
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.673.159,55

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.669
- ausgegeben	1.499
- zurückgenommen	-4.815
- am Ende des Berichtszeitraums	12.353

Allianz Systematic Enhanced US Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					109.716.581,03	99,22
Aktien					107.847.743,82	97,53
Australien					67.472,22	0,06
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	326 USD	206,97	67.472,22	0,06
Bermudas					288.480,57	0,26
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Stk	2.047 USD	95,95	196.409,65	0,18
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Stk	922 USD	99,86	92.070,92	0,08
Kanada					30.613,86	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	Stk	106 USD	288,81	30.613,86	0,03
Irland					1.854.475,64	1,67
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	1.146 USD	302,90	347.123,40	0,31
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Stk	1.999 USD	127,54	254.942,47	0,23
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stk	678 USD	122,00	82.716,00	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	3.885 USD	88,48	343.744,80	0,31
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	Stk	3.491 USD	44,16	154.145,11	0,14
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	1.538 USD	141,26	217.257,88	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	1.379 USD	329,62	454.545,98	0,41
Schweiz					472.083,87	0,43
CH0044328745	Chubb Ltd.	Stk	1.398 USD	300,34	419.875,32	0,38
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	243 USD	214,85	52.208,55	0,05
Niederlande					172.252,08	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Stk	924 USD	186,42	172.252,08	0,16
Vereinigtes Königreich					799.713,19	0,72
NL0010545661	CNH Industrial NV	Stk	6.120 USD	12,14	74.296,80	0,07
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stk	3.352 USD	87,18	292.227,36	0,26
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Stk	3.327 USD	35,50	118.108,50	0,11
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Stk	797 USD	51,00	40.647,00	0,04
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Stk	1.356 USD	86,01	116.629,56	0,10
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	Stk	467 USD	337,91	157.803,97	0,14
Uruguay					342.339,24	0,31
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	177 USD	1.934,12	342.339,24	0,31
USA					103.820.313,15	93,89
US88579Y1010	3M Co.	Stk	2.538 USD	143,49	364.177,62	0,33
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.818 USD	132,05	636.216,90	0,58
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	4.838 USD	205,14	992.467,32	0,90
US0009571003	ABM Industries, Inc.	Stk	1.747 USD	47,17	82.405,99	0,07
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	1.260 USD	377,56	475.725,60	0,43
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Stk	2.427 USD	101,01	245.151,27	0,22
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	370 USD	115,00	42.550,00	0,04
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	Stk	978 USD	79,30	77.550,51	0,07
US0116591092	Alaska Air Group, Inc.	Stk	1.552 USD	47,95	74.418,40	0,07
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Stk	1.869 USD	94,07	175.816,83	0,16
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	15.442 USD	151,63	2.341.470,46	2,12
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	14.427 USD	153,15	2.209.495,05	2,00
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	24.326 USD	185,48	4.511.986,48	4,08
US0258161092	American Express Co.	Stk	2.274 USD	261,34	594.287,16	0,54
US0311621009	Amgen, Inc.	Stk	1.177 USD	309,15	363.869,55	0,33
IE00BLP1HW54	Aon PLC	Stk	661 USD	396,68	262.205,48	0,24
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	36.308 USD	217,10	7.882.466,80	7,13
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	2.616 USD	143,06	374.244,96	0,34
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Stk	3.097 USD	48,11	148.981,19	0,13
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	3.710 USD	75,62	280.550,20	0,25
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Stk	260 USD	138,09	35.903,40	0,03
US04621X1081	Assurant, Inc.	Stk	659 USD	207,97	137.052,23	0,12
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	36.541 USD	28,42	1.038.495,22	0,94
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	994 USD	257,27	255.726,38	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	1.616 USD	301,97	487.983,52	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US05352A1007	Avantor, Inc.	Stk	2.618 USD	16,03	41.966,54	0,04
US0538071038	Avnet, Inc.	Stk	984 USD	47,10	46.346,40	0,04
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Stk	626 USD	188,57	118.044,82	0,11
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	20.374 USD	40,99	835.130,26	0,76
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	Stk	5.635 USD	82,16	462.971,60	0,42
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	Stk	1.242 USD	72,18	89.647,56	0,08
US09062X1037	Biogen, Inc.	Stk	238 USD	136,80	32.558,40	0,03
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Stk	312 USD	925,00	288.600,00	0,26
US8522341036	Block, Inc.	Stk	1.708 USD	52,77	90.131,16	0,08
US09739D1000	Boise Cascade Co.	Stk	333 USD	96,10	32.001,30	0,03
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	122 USD	4.508,62	550.051,64	0,50
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	5.080 USD	98,93	502.564,40	0,45
US1046741062	Brady Corp. Class A	Stk	1.582 USD	70,00	110.740,00	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Stk	5.913 USD	60,90	360.101,70	0,33
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	11.181 USD	162,62	1.818.254,22	1,64
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stk	514 USD	238,99	122.840,86	0,11
CH1300646267	Bunge Global SA	Stk	1.921 USD	76,63	147.206,23	0,13
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Stk	96 USD	235,38	22.596,48	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Stk	283 USD	251,22	71.095,26	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	1.269 USD	137,52	174.512,88	0,16
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Stk	3.420 USD	62,08	212.313,60	0,19
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	Stk	923 USD	226,00	208.598,00	0,19
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	961 USD	128,60	123.584,60	0,11
US03073E1055	Cencora, Inc.	Stk	1.541 USD	279,66	430.956,06	0,39
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	589 USD	60,54	35.658,06	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	775 USD	77,59	60.132,25	0,05
US8085131055	Charles Schwab Corp.	Stk	3.170 USD	77,49	245.643,30	0,22
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Stk	2.444 USD	226,57	553.737,08	0,50
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	5.591 USD	49,23	275.244,93	0,25
US1255231003	Cigna Group	Stk	955 USD	331,51	316.592,05	0,29
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Stk	317 USD	97,25	30.828,25	0,03
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	13.457 USD	61,06	821.684,42	0,74
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	3.281 USD	69,11	226.749,91	0,21
US1890541097	Clorox Co.	Stk	837 USD	148,16	124.009,92	0,11
US18915M1071	Cloudflare, Inc. Class A	Stk	969 USD	108,76	105.388,44	0,10
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Stk	9.089 USD	41,53	377.466,17	0,34
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	2.369 USD	71,61	169.644,09	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Stk	1.871 USD	75,66	141.559,86	0,13
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	13.431 USD	36,59	491.440,29	0,44
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	309 USD	311,50	96.253,50	0,09
US2017231034	Commercial Metals Co.	Stk	1.653 USD	45,10	74.550,30	0,07
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Stk	1.270 USD	110,37	140.169,90	0,13
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	1.169 USD	198,11	231.590,59	0,21
US2172041061	Copart, Inc.	Stk	894 USD	55,38	49.509,72	0,04
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Stk	809 USD	47,84	38.702,56	0,04
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Stk	1.258 USD	930,02	1.169.965,16	1,06
IE0001827041	CRH PLC	Stk	3.140 USD	85,88	269.663,20	0,24
US22788C1053	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	Stk	818 USD	342,45	280.124,10	0,25
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	922 USD	200,76	185.100,72	0,17
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	1.070 USD	97,85	104.699,50	0,09
US23918K1088	DaVita, Inc.	Stk	982 USD	150,27	147.565,14	0,13
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Stk	1.476 USD	109,18	161.149,68	0,15
US2441991054	Deere & Co.	Stk	493 USD	460,12	226.839,16	0,21
US24703L2025	Dell Technologies, Inc. Class C	Stk	568 USD	89,35	50.750,80	0,05
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	2.492 USD	41,37	103.094,04	0,09
US2533931026	Dick's Sporting Goods, Inc.	Stk	416 USD	195,86	81.477,76	0,07
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	2.047 USD	166,09	339.986,23	0,31
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Stk	763 USD	66,22	50.525,86	0,05
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Stk	1.294 USD	175,70	227.349,33	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2605571031	Dow, Inc.	Stk	2.632 USD	34,30	90.277,60	0,08
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Stk	1.534 USD	46,45	71.254,30	0,06
US2786421030	eBay, Inc.	Stk	2.085 USD	66,84	139.350,98	0,13
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	1.458 USD	250,32	364.966,56	0,33
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Stk	1.835 USD	71,18	130.615,30	0,12
NL0013056914	Elastic NV	Stk	810 USD	87,60	70.956,00	0,06
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	Stk	1.187 USD	144,05	170.987,35	0,15
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	1.044 USD	434,78	453.910,32	0,41
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	2.048 USD	803,61	1.645.793,28	1,49
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Stk	626 USD	359,75	225.200,37	0,20
US2910111044	Emerson Electric Co.	Stk	1.812 USD	107,76	195.261,12	0,18
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Stk	1.173 USD	100,28	117.628,44	0,11
US29364G1031	Entergy Corp.	Stk	1.966 USD	85,06	167.227,96	0,15
US29452E1010	Equitable Holdings, Inc.	Stk	1.906 USD	50,66	96.557,96	0,09
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	Stk	1.287 USD	43,14	55.521,18	0,05
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	12.565 USD	45,93	577.110,45	0,52
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	Stk	486 USD	120,24	58.436,64	0,05
US31428X1063	FedEx Corp.	Stk	837 USD	241,50	202.135,50	0,18
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	1.363 USD	157,98	215.326,74	0,19
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	Stk	1.766 USD	73,84	130.401,44	0,12
US3377381088	Fiserv, Inc.	Stk	1.106 USD	214,95	237.729,17	0,22
SG9999000020	Flex Ltd.	Stk	2.054 USD	32,42	66.590,68	0,06
US3453708600	Ford Motor Co.	Stk	11.840 USD	9,87	116.801,60	0,11
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	2.279 USD	93,99	214.203,21	0,19
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Stk	2.041 USD	55,20	112.663,20	0,10
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Stk	2.917 USD	37,38	109.037,46	0,10
US3647601083	Gap, Inc.	Stk	9.129 USD	20,05	183.036,45	0,17
US3666511072	Gartner, Inc.	Stk	314 USD	414,00	129.996,00	0,12
US36266G1076	GE HealthCare Technologies LLC	Stk	598 USD	79,97	47.822,06	0,04
US6687711084	Gen Digital, Inc.	Stk	10.584 USD	26,07	275.924,88	0,25
US3696043013	General Electric Co.	Stk	2.783 USD	196,88	547.917,04	0,50
US3703341046	General Mills, Inc.	Stk	376 USD	60,37	22.699,12	0,02
US37045V1008	General Motors Co.	Stk	5.976 USD	46,69	279.019,44	0,25
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Stk	6.918 USD	111,18	769.143,24	0,70
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Stk	1.364 USD	178,03	242.832,92	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	976 USD	534,69	521.857,44	0,47
US3936571013	Greenbrier Cos., Inc.	Stk	812 USD	50,67	41.144,04	0,04
US4128221086	Harley-Davidson, Inc.	Stk	1.472 USD	25,04	36.858,88	0,03
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Stk	2.715 USD	123,37	334.949,55	0,30
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Stk	734 USD	344,09	252.562,06	0,23
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Stk	920 USD	132,49	121.890,80	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Stk	10.585 USD	15,42	163.167,78	0,15
US4364401012	Hologic, Inc.	Stk	638 USD	61,26	39.083,88	0,04
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	2.738 USD	360,32	986.556,16	0,89
US40434L1052	HP, Inc.	Stk	1.530 USD	27,46	42.013,80	0,04
US4435731009	HubSpot, Inc.	Stk	259 USD	559,81	144.990,79	0,13
US4448591028	Humana, Inc.	Stk	265 USD	266,34	70.580,10	0,06
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	487 USD	414,11	201.671,57	0,18
US45337C1027	Incyte Corp.	Stk	2.377 USD	60,00	142.620,00	0,13
US4571871023	Ingredion, Inc.	Stk	2.127 USD	135,29	287.761,83	0,26
US45784P1012	Insulet Corp.	Stk	547 USD	260,59	142.542,73	0,13
US4581401001	Intel Corp.	Stk	9.950 USD	22,18	220.641,25	0,20
US45867G1013	InterDigital, Inc.	Stk	519 USD	205,61	106.711,59	0,10
US4592001014	International Business Machines Corp.	Stk	2.933 USD	246,26	722.280,58	0,65
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	803 USD	601,95	483.365,85	0,44
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	990 USD	482,62	477.793,80	0,43
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Stk	1.145 USD	171,50	196.367,50	0,18
US46663131039	Jabil, Inc.	Stk	550 USD	134,39	73.914,50	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	6.360 USD	165,49	1.052.516,40	0,95

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Stk	2.357 USD	78,26	184.458,82	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	8.897 USD	239,46	2.130.475,62	1,93
US48666K1097	KB Home	Stk	1.324 USD	57,25	75.799,00	0,07
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Stk	783 USD	145,70	114.083,10	0,10
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	Stk	1.614 USD	141,78	228.832,92	0,21
US4824801009	KLA Corp.	Stk	391 USD	667,74	261.086,34	0,24
US5010441013	Kroger Co.	Stk	7.522 USD	67,81	510.066,82	0,46
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Stk	651 USD	230,65	150.153,15	0,14
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	4.395 USD	71,19	312.858,08	0,28
US5261071071	Lennox International, Inc.	Stk	379 USD	544,88	206.507,63	0,19
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	1.319 USD	462,38	609.872,63	0,55
US5018892084	LKQ Corp.	Stk	1.848 USD	41,75	77.154,00	0,07
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	1.109 USD	230,14	255.225,26	0,23
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Stk	1.485 USD	70,09	104.083,65	0,09
US5627501092	Manhattan Associates, Inc.	Stk	521 USD	170,70	88.934,70	0,08
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Stk	2.039 USD	244,54	498.617,06	0,45
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Stk	1.486 USD	60,14	89.368,04	0,08
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	2.393 USD	534,06	1.278.005,58	1,16
US57686G1058	Matson, Inc.	Stk	827 USD	124,71	103.131,04	0,09
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	561 USD	676,51	379.522,11	0,34
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	5.934 USD	89,02	528.244,68	0,48
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	5.946 USD	560,16	3.330.711,36	3,01
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Stk	31 USD	1.170,79	36.294,49	0,03
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Stk	5.830 USD	24,45	142.543,50	0,13
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	2.201 USD	85,20	187.525,20	0,17
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	17.228 USD	370,27	6.379.011,56	5,77
US60770K1079	Moderna, Inc.	Stk	517 USD	27,21	14.067,57	0,01
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Stk	123 USD	325,58	40.046,34	0,04
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	883 USD	458,00	404.414,00	0,37
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	4.004 USD	113,48	454.373,92	0,41
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	1.828 USD	26,96	49.282,88	0,04
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Stk	737 USD	435,04	320.624,48	0,29
US6311031081	Nasdaq, Inc.	Stk	2.914 USD	74,61	217.413,54	0,20
US64110D1046	NetApp, Inc.	Stk	2.100 USD	86,56	181.776,00	0,16
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	1.207 USD	910,10	1.098.484,67	0,99
US6501111073	New York Times Co. Class A	Stk	1.788 USD	49,22	88.005,36	0,08
US65249B1098	News Corp. Class A	Stk	2.453 USD	26,51	65.029,03	0,06
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Stk	6.235 USD	71,27	444.368,45	0,40
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	1.210 USD	118,53	143.421,30	0,13
US67059N1081	Nutanix, Inc. Class A	Stk	1.157 USD	68,50	79.254,50	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	59.202 USD	104,63	6.194.305,26	5,60
US6792951054	Okta, Inc.	Stk	903 USD	104,41	94.282,23	0,09
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Stk	348 USD	40,10	13.954,80	0,01
US6826801036	ONEOK, Inc.	Stk	3.671 USD	99,04	363.575,84	0,33
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	4.536 USD	137,40	623.246,40	0,56
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Stk	6.023 USD	42,41	255.435,43	0,23
US6907421019	Owens Corning	Stk	1.975 USD	139,24	274.999,00	0,25
US6937181088	PACCAR, Inc.	Stk	1.104 USD	96,42	106.447,68	0,10
US6951561090	Packaging Corp. of America	Stk	562 USD	195,68	109.972,16	0,10
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	2.044 USD	167,60	342.574,40	0,31
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	519 USD	585,02	303.625,38	0,27
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	2.949 USD	64,00	188.736,00	0,17
US7170811035	Pfizer, Inc.	Stk	12.902 USD	24,82	320.163,13	0,29
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	2.544 USD	172,42	438.636,48	0,40
US6935061076	PPG Industries, Inc.	Stk	890 USD	106,93	95.167,70	0,09
US74051N1028	Premier, Inc. Class A	Stk	1.161 USD	19,23	22.326,03	0,02
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	2.905 USD	280,91	816.043,55	0,74
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	4.197 USD	81,66	342.727,02	0,31
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Stk	922 USD	100,91	93.039,02	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	3.195 USD	149,46	477.524,70	0,43
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	454 USD	248,47	112.805,38	0,10
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Stk	1.386 USD	169,35	234.719,10	0,21
US7502361014	Radian Group, Inc.	Stk	3.588 USD	32,56	116.825,28	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stk	161 USD	625,25	100.665,25	0,09
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	Stk	16.027 USD	21,38	342.577,13	0,31
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	734 USD	240,67	176.651,78	0,16
US7710491033	ROBLOX Corp. Class A	Stk	1.771 USD	57,53	101.885,63	0,09
US7782961038	Ross Stores, Inc.	Stk	1.269 USD	125,19	158.866,11	0,14
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC Class A	Stk	1.594 USD	30,74	48.999,56	0,04
US7818462092	Rush Enterprises, Inc. Class A	Stk	1.326 USD	53,00	70.278,00	0,06
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	907 USD	500,64	454.080,48	0,41
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	2.597 USD	263,42	684.101,74	0,62
US80689H1023	Schneider National, Inc. Class B	Stk	4.361 USD	22,60	98.536,80	0,09
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	Stk	731 USD	84,09	61.469,79	0,06
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	677 USD	765,00	517.905,00	0,47
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	885 USD	341,72	302.422,20	0,27
US78442P1066	SLM Corp.	Stk	3.516 USD	28,58	100.469,70	0,09
US85208M1027	Sprouts Farmers Market, Inc.	Stk	1.511 USD	148,08	223.748,88	0,20
US8574771031	State Street Corp.	Stk	1.204 USD	88,24	106.240,96	0,10
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Stk	1.195 USD	122,78	146.722,10	0,13
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	942 USD	364,17	343.048,14	0,31
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	7.256 USD	51,45	373.321,20	0,34
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	5.254 USD	68,09	357.744,86	0,32
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	1.111 USD	197,56	219.489,16	0,20
US87612E1064	Target Corp.	Stk	1.920 USD	102,35	196.512,00	0,18
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp.	Stk	1.324 USD	59,32	78.539,68	0,07
US8793691069	Teleflex, Inc.	Stk	404 USD	136,28	55.057,12	0,05
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Stk	588 USD	131,59	77.374,92	0,07
US8803451033	Tennant Co.	Stk	1.249 USD	80,00	99.920,00	0,09
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	5.924 USD	248,34	1.471.166,16	1,33
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Stk	2.573 USD	176,99	455.395,27	0,41
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	666 USD	487,73	324.828,18	0,29
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	3.917 USD	118,83	465.457,11	0,42
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Stk	820 USD	102,88	84.361,60	0,08
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Stk	515 USD	147,26	75.838,90	0,07
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	709 USD	263,96	187.147,64	0,17
US8962391004	Trimble, Inc.	Stk	1.255 USD	64,43	80.859,65	0,07
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Stk	869 USD	95,18	82.711,42	0,07
US9078181081	Union Pacific Corp.	Stk	1.628 USD	233,62	380.333,36	0,34
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Stk	1.929 USD	109,07	210.396,03	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	2.470 USD	522,99	1.291.785,30	1,17
US91529Y1064	Unum Group	Stk	1.962 USD	80,02	156.999,24	0,14
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Stk	557 USD	230,81	128.561,17	0,12
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	732 USD	96,31	70.498,92	0,06
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Stk	392 USD	251,72	98.674,24	0,09
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Stk	14.078 USD	45,66	642.801,48	0,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	474 USD	476,01	225.628,74	0,20
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Stk	609 USD	70,03	42.648,27	0,04
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	3.615 USD	338,76	1.224.617,40	1,11
US9288811014	Vontier Corp.	Stk	2.328 USD	32,57	75.822,96	0,07
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	8.750 USD	86,29	755.037,50	0,68
US2546871060	Walt Disney Co.	Stk	2.421 USD	96,42	233.432,82	0,21
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	Stk	265 USD	217,48	57.632,20	0,05
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Stk	543 USD	179,04	97.218,72	0,09
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Stk	1.957 USD	59,28	116.010,96	0,11
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	Stk	821 USD	155,49	127.657,29	0,12
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	912 USD	232,05	211.625,04	0,19
US3848021040	WW Grainger, Inc.	Stk	133 USD	976,75	129.907,75	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US98419M1009	Xylem, Inc.	Stk	1.803 USD	117,74	212.285,22	0,19
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	267 USD	277,17	74.004,39	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stk	552 USD	112,27	61.973,04	0,06
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	1.351 USD	163,59	221.010,09	0,20
US98980G1022	Zscaler, Inc.	Stk	295 USD	196,81	58.058,95	0,05
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.868.837,21	1,69
USA					1.868.837,21	1,69
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	1.927 USD	216,65	417.484,55	0,38
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	1.081 USD	214,85	232.247,45	0,21
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	516 USD	139,72	72.095,52	0,07
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	324 USD	800,00	259.200,00	0,23
US44107P1049	Host Hotels & Resorts, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	4.415 USD	13,99	61.765,85	0,06
US78410G1040	SBA Communications Corp. Real Estate Investment Trust	Stk	1.518 USD	220,76	335.113,68	0,30
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	1.264 USD	45,11	57.019,04	0,05
US9256521090	VICI Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	10.264 USD	32,22	330.706,08	0,30
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Real Estate Investment Trust	Stk	3.532 USD	29,22	103.205,04	0,09
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					109.716.581,03	99,22
Einlagen bei Kreditinstituten					828.242,45	0,75
Täglich fällige Gelder					828.242,45	0,75
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			828.242,45	0,75
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					828.242,45	0,75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.842,54	0,00
Devisentermingeschäfte				1.842,54	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-6.390,29	-144,65	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-47.886,96	1.987,19	0,00
Anlage in Derivaten				1.842,54	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				30.726,39	0,03
Teilfondsvermögen				110.577.392,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	1.560,07	1.638,51	1.237,60
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	1.472,27	1.482,71	1.160,14
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	1.374,51	1.434,31	1.063,22
- Klasse PT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	136,84	142,81	105,78
- Klasse RT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	136,95	142,92	105,86
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	25	25	10
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	61.945	62.045	64.046
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	8.581	7.909	663
- Klasse PT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	10	10	10
- Klasse RT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		110,6	114,5	79,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	95,58
Sonstige Länder	3,64
Sonstige Vermögenswerte	0,78
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 86.774.040,74)	109.716.581,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	828.242,45
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	53.184,47
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.987,19
Gesamtvermögen	110.599.995,14
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.458,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-144,65
Gesamtverbindlichkeiten	-22.602,73
Teilfondsvermögen	110.577.392,41

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	114.468.577,09
Mittelzuflüsse	13.441.223,00
Mittelrückflüsse	-12.312.223,47
Betriebsergebnis	-5.020.184,21
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	110.577.392,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	69.999
- ausgegeben	7.876
- zurückgenommen	-7.304
- am Ende des Berichtszeitraums	70.571

Allianz Target Maturity Euro Bond I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						78.606.456,53	99,12
Obligationen						78.606.456,53	99,12
Österreich						1.386.548,94	1,75
AT0000A2WVQ2	1.5000 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.400,0 %	99,04	1.386.548,94	1,75
Belgien						2.226.201,46	2,81
BE0002832138	0.2500 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0 %	97,85	1.076.349,23	1,36
BE0002611896	3.5000 %	VGP NV EUR Notes 18/26	EUR	1.150,0 %	99,99	1.149.852,23	1,45
Dänemark						1.126.258,02	1,42
XS2013618421	0.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	97,94	1.126.258,02	1,42
Finnland						1.124.083,49	1,42
XS2320747285	0.2500 %	OP Corporate Bank PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,75	1.124.083,49	1,42
Frankreich						21.347.542,21	26,92
XS2342910689	4.2500 %	Afflelou SAS EUR Notes 21/26	EUR	1.250,0 %	100,00	1.249.964,63	1,58
XS1385945131	2.3750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0 %	99,68	1.395.470,58	1,76
FR0014002X43	0.2500 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	97,44	1.169.308,56	1,47
FR0013323664	1.3750 %	BPCE SA EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,04	1.188.446,76	1,50
FR0013507852	1.6250 %	Capgemini SE EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0 %	99,07	1.188.788,88	1,50
FR0013383213	1.7500 %	Carrefour SA EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,14	1.189.636,44	1,50
XS1028421383	3.1250 %	Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	100,64	704.478,39	0,89
XS1758723883	2.8750 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	99,76	997.584,30	1,26
FR0013318102	2.8750 %	Elis SA EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,98	999.790,40	1,26
XS2553825949	7.2500 %	Forvia SE EUR Notes 22/26	EUR	308,0 %	102,22	314.850,51	0,40
FR0013181906	1.7500 %	ICADE EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0 %	98,69	1.085.582,85	1,37
FR0013518420	2.3750 %	iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	1.300,0 %	98,77	1.284.062,52	1,62
FR00140049Z5	0.0000 %	Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	1.100,0 %	96,95	1.066.495,21	1,34
FR0013414919	3.3750 %	Orano SA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	100,40	1.204.742,28	1,52
FR0013172939	1.5000 %	Pernod Ricard SA EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	98,89	296.661,93	0,37
FR001400FOU6	4.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	1.150,0 %	101,90	1.171.841,84	1,48
FR0014000NZ4	2.3750 %	Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,17	991.698,20	1,25
FR0013430733	0.8750 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	97,94	1.175.269,56	1,48
FR0013426376	2.6250 %	SPIE SA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	99,64	996.420,20	1,26
XS1376614118	1.3750 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,86	1.186.296,72	1,49
FR0013139482	1.6250 %	Valeo SE EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,03	490.151,45	0,62
Deutschland						6.516.542,41	8,22
DE000CZ40LD5	4.0000 %	Commerzbank AG EUR MTN 16/26	EUR	980,0 %	101,13	991.115,55	1,25
DE000DL19VT2	0.7500 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	98,24	1.178.876,40	1,49
XS2178769076	1.0000 %	Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0 %	98,35	1.130.970,26	1,42
XS2491029208	1.8750 %	Merck Financial Services GmbH EUR MTN 22/26	EUR	900,0 %	99,25	893.281,14	1,13
XS2014291616	1.5000 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	98,61	1.134.050,54	1,43
DE000A19X8A4	1.5000 %	Vonovia SE EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,02	1.188.248,52	1,50
Irland						2.463.034,36	3,10
XS2311407352	0.3750 %	Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.150,0 %	97,42	1.120.312,75	1,41
XS1991034825	3.5000 %	eircom Finance DAC EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0 %	99,46	1.342.721,61	1,69
Italien						6.290.562,60	7,93
XS1327504087	1.7500 %	Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 15/26	EUR	1.250,0 %	98,86	1.235.729,75	1,56
XS2804500069	3.6250 %	Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	1.400,0 %	100,14	1.402.015,44	1,77
XS2200215213	1.8750 %	Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	1.450,0 %	99,21	1.438.583,72	1,81
XS2304664167	0.6250 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	98,32	1.130.725,77	1,42

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2332589972	1.6250 %	Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	1.100,0 %	98,50	1.083.507,92	1,37
Japan						1.122.601,25	1,41
XS2329143510	0.1840 %	Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,62	1.122.601,25	1,41
Luxemburg						1.929.271,24	2,43
XS2002532724	1.2080 %	Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	950,0 %	98,48	935.521,24	1,18
XS2052290439	3.1250 %	Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	99,38	993.750,00	1,25
Spanien						5.783.037,09	7,29
ES0211845302	1.3750 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0 %	98,77	1.086.486,50	1,37
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	1.200,0 %	98,53	1.182.404,64	1,49
XS2013574038	1.3750 %	CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0 %	98,53	1.083.802,72	1,37
XS1814065345	3.2500 %	Gestamp Automacion SA EUR MTN 18/26	EUR	1.050,0 %	99,77	1.047.593,61	1,32
XS1394764689	1.4600 %	Telefonica Emisiones SA EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0 %	98,77	1.382.749,62	1,74
Schweden						2.551.430,46	3,22
XS1078218218	3.0000 %	Sandvik AB EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,36	1.204.288,68	1,52
XS2204842384	3.8750 %	Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	1.350,0 %	99,79	1.347.141,78	1,70
Niederlande						12.559.760,32	15,84
XS1982037696	0.5000 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	950,0 %	98,16	932.522,95	1,18
XS2305244241	0.2500 %	Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.450,0 %	97,97	1.420.527,74	1,79
XS2010447238	0.7500 %	BMW Finance NV EUR MTN 19/26	EUR	849,0 %	97,85	830.771,12	1,05
XS2390530330	0.6250 %	CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	96,85	1.113.826,18	1,40
XS1401174633	1.0000 %	Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,32	1.179.851,76	1,49
XS2001175657	0.5000 %	Koninklijke Philips NV EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0 %	97,81	1.124.780,50	1,42
DE000A2RYD91	1.3750 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	950,0 %	98,63	936.945,29	1,18
XS2202907510	3.3750 %	Saipem Finance International BV EUR Notes 20/26	EUR	1.050,0 %	100,14	1.051.442,28	1,33
XS2118280218	0.0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	400,0 %	97,89	391.559,60	0,49
FR0013512944	2.7500 %	Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0 %	100,11	1.201.335,48	1,51
XS2530756191	3.0000 %	Walters Kluwer NV EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0 %	100,51	1.005.113,30	1,27
XS2010039381	2.0000 %	ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0 %	97,93	1.371.084,12	1,73
Vereinigtes Königreich						4.755.928,95	6,00
XS1377679961	1.7500 %	British Telecommunications PLC EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	99,21	1.190.522,88	1,50
XS2009038113	3.5000 %	International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	99,94	1.299.155,00	1,64
XS2151069775	2.3750 %	Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0 %	99,90	1.148.814,81	1,45
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,17	1.117.436,26	1,41
USA						7.423.653,73	9,36
XS2354326410	3.8750 %	Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0 %	100,02	1.050.187,69	1,32
XS2013574384	2.3860 %	Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0 %	99,64	1.096.059,25	1,38
XS1074144871	2.8750 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	560,0 %	100,49	562.733,25	0,71
XS1843459782	1.8000 %	International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0 %	98,82	1.185.803,52	1,50
XS2305742434	1.7500 %	IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	1.450,0 %	98,25	1.424.615,58	1,80
XS1072516690	3.0000 %	Prologis LP EUR Notes 14/26	EUR	1.150,0 %	100,21	1.152.447,78	1,45
XS2592659242	4.1250 %	VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	950,0 %	100,19	951.806,66	1,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					78.606.456,53	99,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					698.645,79	0,88
Teilfondsvermögen					79.305.102,32	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse Allianz Rendite Plus I A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	103,73	105,12	100,27
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	1.044,64	1.056,64	1.004,33
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse Allianz Rendite Plus I A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	706.871	737.189	796.603
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	700.515	730.833	790.240
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	6.356	6.356	6.363
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		79,3	83,5	85,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	26,92
Niederlande	15,84
USA	9,36
Deutschland	8,22
Italien	7,93
Spanien	7,29
Vereinigtes Königreich	6,00
Schweden	3,22
Irland	3,10
Belgien	2,81
Luxemburg	2,43
Sonstige Länder	6,00
Sonstige Vermögenswerte	0,88
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 77.489.322,04)	78.606.456,53
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	768.745,40
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	807.152,78
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	80.182.354,71
Bankverbindlichkeiten	-776.954,05
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-35.930,50
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-64.367,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-877.252,39
Teilfondsvermögen	79.305.102,32

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	83.541.490,78
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-3.117.413,59
Ausschüttung	-2.286.749,12
Betriebsergebnis	1.167.774,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	79.305.102,32

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	737.189
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-30.318
- am Ende des Berichtszeitraums	706.871

Allianz Target Maturity Euro Bond II

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						238.848.666,30	98,93
Obligationen						238.848.666,30	98,93
Belgien						1.847.259,72	0,77
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.800,0 %	102,63	1.847.259,72	0,77
Kanada						4.329.669,41	1,79
XS2511301322	2.5510 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	4.350,0 %	99,53	4.329.669,41	1,79
Tschechische Republik						2.739.763,95	1,13
XS2113253210	3.8750 %	Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	2.750,0 %	99,63	2.739.763,95	1,13
Dänemark						6.476.211,24	2,68
XS2555918270	5.5000 %	Jyske Bank AS EUR Notes 22/27	EUR	6.200,0 %	104,46	6.476.211,24	2,68
Finnland						4.237.878,15	1,76
XS2230266301	0.2500 %	Elisa OYJ EUR MTN 20/27	EUR	4.500,0 %	94,18	4.237.878,15	1,76
Frankreich						55.362.204,00	22,93
FR00140005J1	0.3750 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	4.100,0 %	96,52	3.957.404,46	1,64
FR0013534674	0.5000 %	BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	6.400,0 %	96,86	6.199.236,48	2,57
FR001400AK26	4.1250 %	Elis SA EUR MTN 22/27	EUR	2.500,0 %	102,25	2.556.340,25	1,06
XS2081474046	2.3750 %	Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	95,93	2.782.007,41	1,15
FR0013298676	1.6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport SASU EUR MTN 17/27	EUR	6.400,0 %	96,93	6.203.838,72	2,57
FR001400EJ15	5.3750 %	iliad SA EUR Notes 22/27	EUR	2.600,0 %	103,43	2.689.185,46	1,11
XS2401886788	4.5000 %	Loxam SAS EUR Notes 22/27	EUR	2.750,0 %	100,80	2.772.037,40	1,15
FR0014003Y09	0.6250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	6.400,0 %	94,97	6.078.204,16	2,52
FR0013533031	2.7500 %	Orano SA EUR MTN 20/28	EUR	4.500,0 %	98,92	4.451.438,25	1,84
FR001400H2O3	4.5000 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	6.110,0 %	102,95	6.289.988,99	2,61
FR001400DZM5	4.0000 %	Société Générale SA EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	103,37	4.341.537,48	1,80
FR001400EA16	5.3750 %	Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	2.600,0 %	102,53	2.665.854,62	1,10
XS2176562812	2.3750 %	WPP Finance SA EUR MTN 20/27	EUR	4.400,0 %	99,43	4.375.130,32	1,81
Deutschland						13.884.679,81	5,75
XS2243548273	4.3750 %	Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/28	EUR	2.900,0 %	91,78	2.661.700,04	1,10
DE000CZ40LW5	4.0000 %	Commerzbank AG EUR MTN 17/27	EUR	2.317,0 %	102,04	2.364.168,79	0,98
DE000A30VQ09	4.0000 %	Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	103,36	4.341.318,66	1,80
XS2535724772	4.0000 %	Vier Gas Transport GmbH EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	102,67	4.517.492,32	1,87
Irland						9.011.516,77	3,73
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.400,0 %	96,44	6.172.179,84	2,56
XS2074522975	2.6250 %	eircom Finance DAC EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	97,91	2.839.336,93	1,17
Italien						46.647.239,12	19,32
XS1767087866	1.5000 %	ACEA SpA EUR MTN 18/27	EUR	4.400,0 %	97,64	4.296.005,12	1,78
XS2434701616	1.6250 %	Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 22/28	EUR	4.750,0 %	96,66	4.591.400,35	1,90
XS2558591967	6.0000 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.400,0 %	105,27	2.526.434,40	1,05
XS2804500572	6.8750 %	Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	1.526,0 %	106,32	1.622.405,05	0,67
XS2020608548	0.8750 %	Hera SpA EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	96,10	4.132.117,25	1,71
XS2577533875	6.8750 %	Iccrea Banca SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.400,0 %	107,03	2.568.727,68	1,06
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	5.800,0 %	104,57	6.065.112,78	2,51
XS2299001888	0.0000 %	Italgas SpA EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	6.850,0 %	92,56	6.340.220,95	2,63
XS2121237908	0.7500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	4.250,0 %	95,88	4.074.772,08	1,69
XS2301390089	1.8750 %	Mundys SpA EUR Notes 21/28	EUR	2.950,0 %	95,69	2.822.707,50	1,17
XS2581393134	6.8750 %	Telecom Italia SpA (Milano) EUR Notes 23/28	EUR	1.074,0 %	107,83	1.158.145,22	0,48
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	6.150,0 %	104,86	6.449.190,74	2,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Luxemburg						11.387.468,77	4,72
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	3.100,0 %	95,05	2.946.468,16	1,22
XS2388186996	4.5000 %	Cirsa Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	2.850,0 %	100,00	2.849.981,48	1,18
XS2010028004	2.2500 %	InPost SA EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	96,75	2.853.992,25	1,18
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	2.800,0 %	97,75	2.737.026,88	1,14
Portugal						2.958.104,70	1,23
PTBCPHOM0066	1.1250 %	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	3.000,0 %	98,60	2.958.104,70	1,23
Spanien						13.531.278,12	5,60
XS1967635977	2.3750 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	98,88	4.251.983,62	1,76
ES0213679JR9	0.6250 %	Bankinter SA EUR Notes 20/27	EUR	4.200,0 %	94,91	3.986.087,28	1,65
XS2385393405	1.0000 %	Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/27	EUR	2.600,0 %	95,97	2.495.123,54	1,03
XS2240463674	4.0000 %	Lorca Telecom Bondco SA EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0 %	99,93	2.798.083,68	1,16
Schweden						13.734.477,09	5,69
XS2442768227	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	95,47	4.009.656,00	1,66
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	2.550,0 %	103,71	2.644.532,33	1,10
XS2240978085	2.5000 %	Volvo Car AB EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	98,36	2.754.101,84	1,14
XS2521820048	2.0000 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	98,32	4.326.186,92	1,79
Niederlande						17.809.728,88	7,38
XS2238777374	3.2500 %	e& PPF Telecom Group BV EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	99,69	2.791.228,44	1,16
DE000A2SBDE0	1.0000 %	JAB Holdings BV EUR Notes 19/27	EUR	4.900,0 %	95,34	4.671.468,90	1,94
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	99,96	2.948.906,14	1,22
XS2491738949	3.7500 %	Volkswagen International Finance NV EUR Notes 22/27	EUR	4.500,0 %	101,93	4.587.018,30	1,90
XS2010039977	2.5000 %	ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/27	EUR	3.000,0 %	93,70	2.811.107,10	1,16
Vereinigtes Königreich						4.086.928,45	1,69
XS2496028502	2.7500 %	British Telecommunications PLC EUR MTN 22/27	EUR	3.350,0 %	100,21	3.357.115,07	1,39
XS1907122656	1.5000 %	Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	750,0 %	97,31	729.813,38	0,30
USA						30.804.258,12	12,76
XS2227905903	0.5000 %	American Tower Corp. EUR Notes 20/28	EUR	4.350,0 %	93,78	4.079.312,99	1,69
XS2080318053	1.5000 %	Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	2.650,0 %	97,11	2.573.501,13	1,07
XS1640668940	3.3750 %	Belden, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	2.750,0 %	99,23	2.728.763,68	1,13
XS2586123965	4.8670 %	Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0 %	103,49	6.209.481,60	2,57
XS2307768734	0.6000 %	General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	6.350,0 %	95,60	6.070.597,46	2,51
XS2036798150	2.2500 %	IQVIA, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	2.950,0 %	95,57	2.819.361,02	1,17
XS2049582625	0.2500 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/27	EUR	6.700,0 %	94,38	6.323.240,24	2,62
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						238.848.666,30	98,93
Einlagen bei Kreditinstituten						35.993,25	0,01
Täglich fällige Gelder						35.993,25	0,01
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			35.993,25	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						35.993,25	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						2.548.887,39	1,06
Teilfondsvermögen						241.433.546,94	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Rendite Plus II A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594 105,61	107,13	100,09
- Klasse Allianz Rendite Plus II I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834 1.060,09	1.077,05	1.001,52
- Klasse Allianz Rendite Plus II P (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750 1.058,55	1.075,61	1.001,21
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677 108,86	107,37	100,06
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726 1.101,22	1.082,43	1.001,34
Aktienumlauf in Stück	1.729.604	1.786.160	164.637
- Klasse Allianz Rendite Plus II A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594 1.093.259	1.109.050	127.257
- Klasse Allianz Rendite Plus II I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834 17.062	17.507	2.987
- Klasse Allianz Rendite Plus II P (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750 41.142	41.179	1.000
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677 576.735	616.991	23.331
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726 1.406	1.434	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	241,4	249,8	29,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,93
Italien	19,32
USA	12,76
Niederlande	7,38
Deutschland	5,75
Schweden	5,69
Spanien	5,60
Luxemburg	4,72
Irland	3,73
Dänemark	2,68
Sonstige Länder	8,37
Sonstige Vermögenswerte	1,07
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.220.107,45
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.178,55
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	92,27
Summe der Erträge	3.221.378,27
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-56.677,48
Pauschalvergütung	-1.031.267,83
Sonstige Kosten	-1.772,82
Summe der Aufwendungen	-1.089.718,13
Nettoertrag/-verlust	2.131.660,14
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.619.931,20
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	4.751.591,34
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.062.148,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	3.689.442,91

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 230.896.135,71)	238.848.666,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	35.993,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.754.037,53
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	241.638.697,08
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.000,03
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-201.150,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-205.150,14
Teilfondsvermögen	241.433.546,94

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	249.758.367,20
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-6.518.416,68
Ausschüttung	-5.495.846,49
Betriebsergebnis	3.689.442,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	241.433.546,94

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.786.161
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-56.557
- am Ende des Berichtszeitraums	1.729.604

Allianz Target Maturity Euro Bond III

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						123.644.797,08	98,68
Obligationen						123.644.797,08	98,68
Australien						6.854.150,78	5,47
XS2265371042	0.3500 %	Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0	93,26	2.331.511,25	1,86
XS2484111047	2.1250 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/28	EUR	2.300,0	98,28	2.260.343,17	1,80
XS1806368897	1.7500 %	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 EUR MTN 18/28	EUR	2.350,0	96,27	2.262.296,36	1,81
Belgien						2.326.458,50	1,86
BE6326784566	0.1250 %	Belfius Bank SA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	93,06	2.326.458,50	1,86
Finnland						1.465.450,95	1,17
XS2319950130	3.6250 %	Ahlstrom Holding 3 OYJ EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	97,70	1.465.450,95	1,17
Frankreich						33.984.422,19	27,12
FR00140061V0	0.0000 %	APRR SA EUR Zero-Coupon MTN 19.06.2028	EUR	2.600,0	91,94	2.390.485,50	1,91
FR001400FBN9	3.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0	102,80	2.261.505,40	1,80
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/28	EUR	1.250,0	103,79	1.297.344,88	1,04
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0	95,34	1.334.810,40	1,07
XS2209344543	3.7500 %	Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	96,61	1.304.243,51	1,04
FR0013320058	1.6250 %	ICADE EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0	96,17	2.308.165,92	1,84
FR0014001YB0	1.8750 %	iliad SA EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	95,33	1.430.019,90	1,14
FR0013330099	1.6250 %	Indigo Group SAS EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0	96,13	2.307.237,12	1,84
FR0013509643	2.6250 %	JCDecaux SE EUR Notes 20/28	EUR	2.200,0	99,04	2.178.813,78	1,74
FR001400HOZ2	4.0000 %	La Banque Postale SA EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0	103,53	2.174.140,71	1,74
XS2618428077	6.3750 %	Loxam SAS EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0	103,51	1.293.839,13	1,03
FR00140060E7	0.5000 %	Societe Fonciere Lyonnaise SA EUR Notes 21/28	EUR	2.300,0	93,18	2.143.080,89	1,71
FR00140022B3	0.1250 %	Societe Generale SA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	92,91	2.322.651,50	1,85
XS2532478430	7.2500 %	Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0	103,54	1.242.503,04	0,99
XS2004381674	0.6960 %	TotalEnergies Capital International SA EUR MTN 19/28	EUR	2.400,0	93,90	2.253.498,96	1,80
XS1569845404	1.5000 %	Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 17/28	EUR	2.300,0	96,81	2.226.673,93	1,78
FR0014004UE6	1.0000 %	Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	89,66	1.344.844,05	1,07
XS2626022573	4.1250 %	WPP Finance SA EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0	103,36	2.170.563,57	1,73
Deutschland						6.185.723,43	4,94
XS2243548273	4.3750 %	Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0	91,78	1.330.850,02	1,06
DE000CZ40MM4	1.8750 %	Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0	97,88	2.251.351,09	1,80
XS2337703537	4.1250 %	Gruenthal GmbH EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0	98,38	1.328.095,44	1,06
XS2399851901	2.2500 %	ZF Finance GmbH EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	91,10	1.275.426,88	1,02
Griechenland						1.380.318,52	1,10
XS2385386029	2.2500 %	Eurobank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.400,0	98,59	1.380.318,52	1,10
Italien						12.085.300,23	9,64
IT0005549479	6.0000 %	Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.200,0	106,38	1.276.506,12	1,02
IT0005521171	4.3000 %	Eni SpA EUR Notes 23/28	EUR	2.130,0	104,31	2.221.791,50	1,77
XS2324772453	0.3750 %	Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	93,25	2.331.258,75	1,86
XS2804500572	6.8750 %	Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	733,0	106,32	779.307,28	0,62
XS1785340172	1.7500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0	97,06	2.329.555,92	1,86
XS2628390366	7.1250 %	Lottomatica Group SpA EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0	104,15	1.249.785,00	1,00
XS2301390089	1.8750 %	Mundys SpA EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0	95,69	1.339.590,00	1,07
XS2581393134	6.8750 %	Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	517,0	107,83	557.505,66	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Japan						1.317.389,71	1,05
XS1793255941	5.0000 %	SoftBank Group Corp. EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0 %	101,34	1.317.389,71	1,05
Luxemburg						6.327.409,92	5,05
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0 %	95,05	1.378.186,72	1,10
XS2649695736	7.8750 %	Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	104,75	1.257.054,48	1,00
XS1789176846	1.7500 %	Prologis International Funding II SA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,82	2.323.655,28	1,86
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	1.400,0 %	97,75	1.368.513,44	1,09
Spanien						6.699.670,78	5,35
XS2644410214	4.1250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	103,26	2.271.781,38	1,81
XS1767931121	2.1250 %	Banco Santander SA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	97,81	2.347.333,20	1,88
XS2618690981	4.1250 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	104,03	2.080.556,20	1,66
Schweden						3.212.404,63	2,56
XS2619751576	3.8750 %	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	1.750,0 %	103,56	1.812.358,10	1,44
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	1.350,0 %	103,71	1.400.046,53	1,12
Niederlande						5.060.830,61	4,04
XS2310411090	1.6250 %	Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	1.550,0 %	92,12	1.427.925,26	1,14
XS2631198863	8.0000 %	IPD 3 BV EUR Notes 23/28	EUR	1.300,0 %	104,81	1.362.590,71	1,09
XS2554488978	4.2500 %	Volkswagen International Finance NV EUR MTN 22/28	EUR	2.200,0 %	103,20	2.270.314,64	1,81
Vereinigtes Königreich						3.594.287,95	2,87
XS2135799679	2.5190 %	BP Capital Markets PLC EUR MTN 20/28	EUR	2.300,0 %	99,53	2.289.213,92	1,83
XS2364593579	4.5000 %	Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0 %	100,39	1.305.074,03	1,04
USA						33.150.978,88	26,46
XS2180007549	1.6000 %	AT&T, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	2.350,0 %	96,55	2.269.034,75	1,81
XS2205083749	3.8750 %	Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0 %	99,25	1.339.807,50	1,07
XS2634687912	4.1340 %	Bank of America Corp. EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,81	2.180.036,25	1,74
XS1789515134	3.8750 %	Belden, Inc. EUR Notes 18/28	EUR	1.350,0 %	99,45	1.342.595,25	1,07
XS2308322002	0.5000 %	Booking Holdings, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0 %	93,70	2.342.410,00	1,87
XS1795252672	1.6250 %	Citigroup, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,79	2.323.049,52	1,85
XS2623496085	6.1250 %	Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0 %	107,23	2.091.034,14	1,67
XS1796209010	2.0000 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.955,0 %	98,11	1.918.013,16	1,53
XS2189947505	2.8750 %	IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.500,0 %	96,67	1.450.001,25	1,16
XS0935427970	2.8750 %	JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 13/28	EUR	750,0 %	100,46	753.420,00	0,60
XS1405784015	2.2500 %	Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 16/28	EUR	2.200,0 %	98,44	2.165.737,20	1,73
XS1403264291	1.7500 %	McDonald's Corp. EUR MTN 16/28	EUR	1.200,0 %	97,39	1.168.653,36	0,93
XS2606297864	4.0000 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	103,51	2.277.318,56	1,82
XS2332250708	2.8750 %	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0 %	95,49	1.336.800,50	1,07
XS2112475509	0.3750 %	Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0 %	93,58	2.339.462,75	1,87
XS2181577268	2.2500 %	Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	95,00	1.329.930,00	1,06
XS2058556536	0.5000 %	Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	2.350,0 %	94,03	2.209.674,69	1,76
XS2123970167	0.2500 %	VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	2.600,0 %	89,00	2.314.000,00	1,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					123.644.797,08	98,68
Einlagen bei Kreditinstituten					2.421,17	0,00
Täglich fällige Gelder					2.421,17	0,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.421,17	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.421,17	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 1.647.520,80	1,32
Teilfondsvermögen					EUR 125.294.739,05	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Rendite Plus III A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	102,52	103,71
- Klasse Allianz Rendite Plus III P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	1.025,82	1.039,60
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	102,55	103,74
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	105,16	103,75
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	104,77	103,61
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	102,62	103,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	104,73	103,46
Aktienumlauf in Stück		1.101.892	1.144.480
- Klasse Allianz Rendite Plus III A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	485.432	489.375
- Klasse Allianz Rendite Plus III P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	12.057	12.057
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	1.855	1.848
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	607	607
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	131.615	139.408
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	67.117	69.644
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	403.209	431.541
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		125,3	129,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	27,12
USA	26,46
Italien	9,64
Australien	5,47
Spanien	5,35
Luxemburg	5,05
Deutschland	4,94
Niederlande	4,04
Vereinigtes Königreich	2,87
Schweden	2,56
Sonstige Länder	5,18
Sonstige Vermögenswerte	1,32
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 121.651.033,40)	123.644.797,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.421,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.504.911,32
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	300.663,30
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	125.452.792,87
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-40.831,59
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.222,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-158.053,82
Teilfondsvermögen	125.294.739,05

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	129.842.011,87
Mittelzuflüsse	867,41
Mittelrückflüsse	-4.403.242,17
Ausschüttung	-1.779.889,99
Betriebsergebnis	1.634.991,93
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	125.294.739,05

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.144.480
- ausgegeben	8
- zurückgenommen	-42.596
- am Ende des Berichtszeitraums	1.101.892

Allianz Target Maturity Euro Bond IV

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						38.552.069,78	99,09
Obligationen						38.552.069,78	99,09
Australien						681.515,03	1,75
XS1496758092	0.7500 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	97,36	681.515,03	1,75
Belgien						675.972,08	1,74
BE6315719490	0.0000 %	Belfius Bank SA EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	700,0 %	96,57	675.972,08	1,74
Kanada						677.651,52	1,74
XS2049707180	0.1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	96,81	677.651,52	1,74
Tschechische Republik						398.511,12	1,02
XS2113253210	3.8750 %	Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	99,63	398.511,12	1,02
Dänemark						710.759,35	1,83
XS2624683301	3.5000 %	Carlsberg Breweries AS EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	101,54	710.759,35	1,83
Frankreich						6.396.552,27	16,44
FR001400CSG4	4.0000 %	Arval Service Lease SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	101,44	710.050,46	1,82
XS1512677003	1.8750 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,72	691.038,67	1,78
XS1378880253	2.8750 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	100,27	751.998,68	1,93
FR0014009DZ6	1.8750 %	Carrefour SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	98,94	692.597,99	1,78
FR0013444676	0.0000 %	Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	700,0 %	96,63	676.395,30	1,74
FR001400KXW4	4.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	750,0 %	102,39	767.951,93	1,97
FR001400KZP3	4.2500 %	Societe Generale SA EUR Notes 23/26	EUR	700,0 %	102,46	717.247,79	1,84
FR0013452893	2.2500 %	Tikehau Capital SCA EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	99,22	694.517,39	1,79
XS1112013666	2.2500 %	WPP Finance SA EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	99,25	694.754,06	1,79
Deutschland						3.220.258,23	8,28
XS2112973107	3.5000 %	Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	95,94	383.767,28	0,99
DE000A351ZR8	3.8750 %	Deutsche Boerse AG EUR Notes 23/26	EUR	700,0 %	101,91	713.356,49	1,83
XS2237434472	0.3750 %	Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/26	EUR	679,0 %	96,92	658.105,88	1,69
XS2337064856	3.6250 %	Gruenthal GmbH EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	99,81	399.220,00	1,03
XS2745344601	3.6250 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 24/26	EUR	750,0 %	101,38	760.329,68	1,95
XS2582404724	5.7500 %	ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,83	305.478,90	0,79
Irland						97.984,71	0,25
XS1803247557	1.1250 %	Lunar Funding V for Swisscom AG EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	97,98	97.984,71	0,25
Italien						3.933.319,09	10,11
XS1508912646	1.0000 %	ACEA SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	97,84	684.887,21	1,76
XS2530053789	6.0000 %	Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	750,0 %	104,38	782.874,23	2,01
XS1504194173	0.8750 %	Hera SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	97,45	682.157,28	1,75
XS2081018629	1.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,62	683.360,72	1,76
XS2389112736	4.6250 %	Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	100,77	403.078,56	1,04
XS1508450688	2.1250 %	UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	99,57	696.961,09	1,79
Japan						391.859,44	1,01
XS2361254597	2.8750 %	SoftBank Group Corp. EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	97,96	391.859,44	1,01
Luxemburg						2.554.704,13	6,57
XS2531438351	2.5000 %	John Deere Bank SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	100,10	700.683,55	1,80
XS2200175839	1.5000 %	Logicor Financing SARL EUR MTN 20/26	EUR	750,0 %	98,36	737.706,75	1,90
XS2052290439	3.1250 %	Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	99,38	397.500,00	1,02
DE000A3LQ9S2	4.5000 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	102,69	718.813,83	1,85
Spanien						2.099.603,08	5,40
XS2063247915	0.3000 %	Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	96,88	678.154,61	1,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	700,0 %	97,16	680.133,02	1,75
XS1512827095	1.8750 % Merlin Properties Socimi SA EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	98,84	741.315,45	1,91
Schweden					1.876.429,54	4,82
XS2049582542	0.0500 % Svenska Handelsbanken AB EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	96,52	675.652,74	1,74
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	98,81	395.234,64	1,01
XS2760218185	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	800,0 %	100,69	805.542,16	2,07
Niederlande					4.438.920,14	11,41
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	700,0 %	96,80	677.608,26	1,74
XS1485608118	1.2500 % Citycon Treasury BV EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	96,61	386.454,56	0,99
XS2068969067	0.2500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	96,52	675.605,77	1,74
XS2719096831	3.6250 % Heineken NV EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	101,72	610.347,60	1,57
XS2697483118	4.1250 % ING Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	102,51	717.556,21	1,84
DE000A289XJ2	2.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/26	EUR	700,0 %	99,33	695.280,74	1,79
XS2235986929	0.0000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026	EUR	700,0 %	96,58	676.067,00	1,74
Vereinigtes Königreich					1.638.204,59	4,21
XS2010037682	6.8750 % Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	104,38	417.515,80	1,07
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	103,03	721.183,89	1,85
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	99,90	499.504,90	1,29
USA					8.759.825,46	22,51
XS1907120528	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	700,0 %	98,98	692.879,25	1,78
XS1499602289	1.0000 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	97,46	682.186,89	1,75
XS2555218291	4.0000 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 22/26	EUR	700,0 %	102,28	715.990,59	1,84
XS2623668634	3.7420 % Caterpillar Financial Services Corp. EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	101,89	713.227,97	1,83
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	99,52	696.627,19	1,79
XS2385397901	0.0000 % Comcast Corp. EUR Zero-Coupon Notes 14.09.2026	EUR	700,0 %	96,38	674.645,93	1,73
XS1458408561	1.6250 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/26	EUR	365,0 %	98,94	361.144,14	0,93
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	750,0 %	98,82	741.127,20	1,91
XS1402921412	1.5000 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,49	689.454,64	1,77
XS1511787589	1.3750 % Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,29	688.003,19	1,77
XS2102948994	0.2500 % Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 20/26	EUR	700,0 %	97,15	680.027,11	1,75
XS1708161291	1.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 17/26	EUR	700,0 %	98,33	688.308,88	1,77
XS1400169931	1.3750 % Wells Fargo & Co. EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	98,16	736.202,48	1,89
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					38.552.069,78	99,09
Einlagen bei Kreditinstituten					1.268,20	0,00
Täglich fällige Gelder					1.268,20	0,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.268,20	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.268,20	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					354.234,29	0,91
Teilfondsvermögen					38.907.572,27	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Rendite Plus IV A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	100,50	100,90
- Klasse Allianz Rendite Plus IV I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1.003,24	1.009,68
- Klasse Allianz Rendite Plus IV P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	1.003,94	1.009,24
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	100,63	100,95
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 EYJ/ISIN: LU2833409704	102,70	100,94
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	102,15	100,76
Aktienumlauf in Stück		362.526	234.915
- Klasse Allianz Rendite Plus IV A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	65.549	50.896
- Klasse Allianz Rendite Plus IV I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1	1
- Klasse Allianz Rendite Plus IV P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	2.340	1.850
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	132.738	86.446
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 EYJ/ISIN: LU2833409704	135.484	81.715
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	26.414	14.007
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		38,9	25,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	22,51
Frankreich	16,44
Niederlande	11,41
Italien	10,11
Deutschland	8,28
Luxemburg	6,57
Spanien	5,40
Schweden	4,82
Vereinigtes Königreich	4,21
Sonstige Länder	9,34
Sonstige Vermögenswerte	0,91
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 38.382.551,71)	38.552.069,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.268,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	389.463,51
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.001,11
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	38.952.802,60
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-19.808,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.421,44
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-45.230,33
Teilfondsvermögen	38.907.572,27

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	25.390.467,37
Mittelzuflüsse	14.378.966,85
Mittelrückflüsse	-1.029.102,92
Ausschüttung	-469.206,59
Betriebsergebnis	636.447,56
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	38.907.572,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	234.915
- ausgegeben	137.860
- zurückgenommen	-10.249
- am Ende des Berichtszeitraums	362.526

Allianz Thematica

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.412.624.589,12	99,26
Aktien					3.337.083.940,81	97,06
Australien					13.441.565,32	0,39
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	62.190 USD	216,14	13.441.565,32	0,39
Kanada					59.034.197,70	1,72
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Stk	91.025 USD	95,86	8.725.494,48	0,25
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Stk	342.138 CAD	117,48	28.012.943,68	0,82
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Class B	Stk	596.737 CAD	53,61	22.295.759,54	0,65
Chile					26.458.371,41	0,77
GB0000456144	Antofagasta PLC	Stk	1.214.176 GBP	16,84	26.458.371,41	0,77
China					106.216.790,40	3,09
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Stk	1.472.800 HKD	85,40	16.169.114,97	0,47
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Stk	36.171.000 HKD	6,40	29.759.463,16	0,87
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Stk	966.850 HKD	160,80	19.986.177,91	0,58
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	700.600 HKD	155,80	14.032.084,43	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	300.700 HKD	497,00	19.212.081,48	0,56
CNE100006CQ4	UBTech Robotics Corp. Ltd.	Stk	698.500 HKD	78,60	7.057.868,45	0,20
Frankreich					119.572.267,53	3,48
FR0010220475	Alstom SA	Stk	929.329 EUR	20,07	20.193.180,42	0,59
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Stk	192.918 EUR	94,08	19.649.790,44	0,57
FR0000120644	Danone SA	Stk	348.185 EUR	71,02	26.771.862,70	0,78
FR0010307819	Legrand SA	Stk	175.041 EUR	97,86	18.545.257,19	0,54
FR0000044448	Nexans SA	Stk	169.562 EUR	90,50	16.613.646,80	0,48
FR0000121972	Schneider Electric SE	Stk	77.164 EUR	213,05	17.798.529,98	0,52
Deutschland					165.544.614,09	4,81
DE000A1EWWW0	adidas AG	Stk	110.408 EUR	216,30	25.855.022,84	0,75
DE000BASF111	BASF SE	Stk	368.178 EUR	45,77	18.244.275,01	0,53
DE0006602006	GEA Group AG	Stk	402.258 EUR	55,60	24.214.044,99	0,70
DE0007164600	SAP SE	Stk	136.608 EUR	246,65	36.479.184,12	1,06
DE0007236101	Siemens AG	Stk	165.097 EUR	213,60	38.179.329,19	1,11
DE000SYM9999	Symrise AG	Stk	219.932 EUR	94,80	22.572.757,94	0,66
Irland					90.327.414,73	2,63
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Stk	367.388 EUR	95,80	38.104.681,81	1,11
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC	Stk	178.443 USD	140,92	25.146.525,71	0,73
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Stk	82.254 USD	329,18	27.076.207,21	0,79
Israel					9.409.694,50	0,27
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Stk	28.267 USD	332,89	9.409.694,50	0,27
Italien					60.244.298,04	1,75
IT0003128367	Enel SpA	Stk	4.178.865 EUR	7,56	34.212.347,76	0,99
IT0004176001	Prysmian SpA	Stk	473.880 EUR	50,74	26.031.950,28	0,76
Japan					104.098.118,56	3,03
JP3122400009	Advantest Corp.	Stk	554.900 JPY	6.472,00	24.097.110,07	0,70
JP3118000003	Asics Corp.	Stk	696.500 JPY	3.145,00	14.697.839,43	0,43
JP3765150002	Harmonic Drive Systems, Inc.	Stk	670.000 JPY	3.160,00	14.206.058,98	0,41
JP3236200006	Keyence Corp.	Stk	45.400 JPY	58.480,00	17.814.553,63	0,52
JP3734800000	NIDEC Corp.	Stk	1.114.900 JPY	2.492,00	18.642.136,41	0,54
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Stk	108.500 JPY	20.110,00	14.640.420,04	0,43
Norwegen					21.676.932,95	0,63
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Stk	3.786.437 NOK	60,16	21.676.932,95	0,63
Singapur					18.131.816,40	0,53
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Stk	285.400 HKD	494,20	18.131.816,40	0,53
Spanien					43.168.306,41	1,25
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Stk	2.649.358 EUR	15,05	43.168.306,41	1,25
Schweden					58.039.719,01	1,69
SE0020050417	Boliden AB	Stk	887.918 SEK	328,20	29.152.255,09	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Stk	1.428.836	SEK	202,10	28.887.463,92	0,84
Schweiz						145.029.070,19	4,22
CH0012221716	ABB Ltd.	Stk	692.003	CHF	45,33	35.615.663,91	1,04
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Stk	217.190	EUR	91,06	21.411.906,33	0,62
CH0114405324	Garmin Ltd.	Stk	67.130	USD	211,84	14.221.080,34	0,41
CH0030170408	Geberit AG	Stk	45.085	CHF	554,80	28.399.838,77	0,83
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Stk	179.831	CHF	95,18	19.433.794,58	0,57
CH0418792922	Sika AG	Stk	106.788	CHF	214,00	25.946.786,26	0,75
Niederlande						31.217.967,22	0,91
NL0012969182	Adyen NV	Stk	6.021	EUR	1.425,00	9.289.051,17	0,27
NL0010273215	ASML Holding NV	Stk	33.107	EUR	611,80	21.928.916,05	0,64
Vereinigtes Königreich						137.757.123,15	4,00
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Stk	764.042	GBP	21,84	21.599.227,09	0,63
NL0010545661	CNH Industrial NV	Stk	1.636.120	USD	12,09	19.774.776,23	0,57
GB0004052071	Halma PLC	Stk	774.277	GBP	25,94	25.994.273,24	0,76
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Stk	2.311.016	GBP	10,10	30.197.960,96	0,88
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Stk	365.208	USD	86,10	31.445.088,09	0,91
GB00BL9YR756	Wise PLC Class A	Stk	704.214	GBP	9,59	8.745.797,54	0,25
Uruguay						11.241.741,54	0,33
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Stk	5.536	USD	2.030,66	11.241.741,54	0,33
USA						2.116.473.931,66	61,56
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	134.764	USD	129,71	17.479.972,95	0,51
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Stk	180.937	USD	107,29	19.412.769,63	0,56
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Stk	215.898	USD	102,34	22.095.569,13	0,64
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	145.969	USD	115,70	16.888.341,07	0,49
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	186.620	USD	153,02	28.556.255,55	0,83
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	136.240	USD	191,08	26.032.995,33	0,76
US0258161092	American Express Co.	Stk	100.165	USD	263,22	26.365.773,86	0,77
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Stk	264.426	USD	145,00	38.340.966,14	1,12
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	Stk	21.400	USD	478,12	10.231.792,18	0,30
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	282.695	USD	66,02	18.664.650,44	0,54
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Stk	37.360	USD	314,20	11.738.378,81	0,34
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	139.558	USD	216,05	30.151.205,85	0,88
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	174.316	USD	143,83	25.071.345,59	0,73
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Stk	364.406	USD	77,28	28.160.388,31	0,82
US0527691069	Autodesk, Inc.	Stk	55.933	USD	259,41	14.509.363,91	0,42
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Stk	241.674	USD	73,55	17.774.994,61	0,52
US8522341036	Block, Inc.	Stk	139.085	USD	54,86	7.630.160,68	0,22
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	3.225	USD	4.594,85	14.818.387,90	0,43
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	310.846	USD	98,52	30.623.130,46	0,89
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	167.113	USD	167,68	28.021.922,28	0,82
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Stk	57.791	USD	172,05	9.943.230,22	0,29
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Stk	589.349	USD	31,90	18.798.202,79	0,55
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	382.965	USD	60,34	23.109.138,28	0,67
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Stk	102.895	USD	195,47	20.113.320,38	0,59
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Stk	440.543	USD	26,30	11.588.261,14	0,34
US1858991011	Cleveland-Cliffs, Inc.	Stk	1.828.678	USD	8,45	15.447.903,70	0,45
US19247G1076	Coherent Corp.	Stk	216.503	USD	65,17	14.109.780,88	0,41
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Stk	56.787	USD	172,45	9.793.008,73	0,29
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Stk	558.738	USD	24,12	13.478.545,73	0,39
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Ltd.	Stk	296.496	USD	40,17	11.908.959,01	0,35
IE0001827041	CRH PLC	Stk	185.289	USD	87,39	16.192.555,79	0,47
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Stk	70.961	USD	354,07	25.125.485,21	0,73
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Stk	148.629	USD	100,24	14.898.667,57	0,43
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Stk	75.342	USD	110,61	8.333.709,72	0,24
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	Stk	492.364	USD	54,52	26.844.958,04	0,78
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	114.365	USD	247,39	28.292.661,86	0,82
NL0013056914	Elastic NV	Stk	103.272	USD	90,90	9.387.499,16	0,27
US2910111044	Emerson Electric Co.	Stk	238.722	USD	107,72	25.714.312,64	0,75

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Stk	58.535 USD	167,49	9.804.266,85	0,29
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Stk	626.954 USD	38,96	24.423.641,97	0,71
US3032501047	Fair Isaac Corp.	Stk	6.492 USD	1.819,64	11.813.105,87	0,34
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Stk	94.528 USD	159,15	15.043.721,42	0,44
US3377381088	Fiserv, Inc.	Stk	148.247 USD	214,29	31.768.278,81	0,92
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Stk	174.418 USD	96,60	16.848.778,80	0,49
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Stk	327.858 USD	93,80	30.751.736,18	0,89
US3580391056	Freshpet, Inc.	Stk	83.503 USD	83,67	6.986.920,22	0,20
US37637K1088	Gitlab, Inc. Class A	Stk	287.071 USD	47,97	13.770.442,77	0,40
US3841091040	Graco, Inc.	Stk	223.115 USD	82,71	18.454.049,15	0,54
US4435731009	HubSpot, Inc.	Stk	23.981 USD	577,16	13.840.923,48	0,40
US45167R1041	IDEX Corp.	Stk	179.597 USD	179,37	32.214.720,68	0,94
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	55.170 USD	412,34	22.748.527,74	0,66
US45827U1097	Intapp, Inc.	Stk	161.592 USD	59,40	9.598.688,42	0,28
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Stk	99.804 USD	163,32	16.299.977,30	0,47
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Stk	140.163 USD	173,22	24.279.730,77	0,71
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	58.491 USD	487,66	28.523.683,63	0,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	112.641 USD	240,79	27.122.350,48	0,79
US4824801009	KLA Corp.	Stk	37.896 USD	667,87	25.309.768,26	0,74
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	314.787 USD	71,99	22.662.402,26	0,66
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	Stk	62.479 USD	334,03	20.869.637,63	0,61
US5627501092	Manhattan Associates, Inc.	Stk	84.547 USD	172,01	14.542.542,24	0,42
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	55.165 USD	536,01	29.569.257,27	0,86
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	42.292 USD	571,84	24.184.160,43	0,70
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	260.429 USD	87,69	22.836.565,86	0,66
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	76.320 USD	375,58	28.664.280,86	0,83
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Stk	67.230 USD	176,52	11.867.220,77	0,35
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Stk	442.232 USD	25,29	11.185.446,94	0,33
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	18.394 USD	925,91	17.031.230,39	0,50
US6658591044	Northern Trust Corp.	Stk	210.944 USD	96,32	20.319.017,32	0,59
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	245.813 USD	120,91	29.722.091,74	0,86
US6792951054	Okta, Inc.	Stk	121.333 USD	107,07	12.991.377,29	0,38
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	94.007 USD	139,67	13.130.202,58	0,38
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	194.691 USD	171,29	33.348.921,21	0,97
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	27.807 USD	596,32	16.581.810,32	0,48
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	149.841 USD	64,60	9.679.162,95	0,28
US72352L1061	Pinterest, Inc. Class A	Stk	500.952 USD	31,20	15.630.957,28	0,45
US7433151039	Progressive Corp.	Stk	74.150 USD	276,49	20.501.710,51	0,60
US69370C1009	PTC, Inc.	Stk	74.374 USD	153,48	11.415.233,89	0,33
US74736L1098	Q2 Holdings, Inc.	Stk	128.203 USD	80,15	10.275.837,11	0,30
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	105.979 USD	151,42	16.047.539,42	0,47
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Stk	68.215 USD	254,29	17.346.392,35	0,50
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	Stk	73.092 USD	137,83	10.074.154,51	0,29
US7607591002	Republic Services, Inc.	Stk	144.016 USD	236,51	34.061.571,24	0,99
US7707001027	Robinhood Markets, Inc. Class A	Stk	298.284 USD	41,56	12.397.780,73	0,36
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Stk	51.759 USD	577,69	29.900.530,42	0,87
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Stk	56.268 USD	498,24	28.034.893,20	0,82
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Stk	105.664 USD	267,68	28.283.638,14	0,82
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	39.471 USD	790,98	31.220.733,69	0,91
US8334451098	Snowflake, Inc. Class A	Stk	103.794 USD	149,35	15.501.597,05	0,45
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings, Inc.	Stk	263.551 USD	81,28	21.422.260,74	0,62
US8574771031	State Street Corp.	Stk	235.643 USD	88,28	20.803.308,67	0,61
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	41.571 USD	361,40	15.023.832,15	0,44
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	358.326 USD	51,98	18.627.342,41	0,54
US8716071076	Synopsys, Inc.	Stk	53.954 USD	434,23	23.428.306,49	0,68
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Stk	642.870 USD	28,90	18.580.373,39	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	47.184 USD	495,91	23.398.953,27	0,68
US8923561067	Tractor Supply Co.	Stk	398.087 USD	53,02	21.104.783,34	0,61
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Stk	227.677 USD	72,13	16.422.711,99	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1362

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Stk	35.900	USD 287,10	10.306.844,77	0,30
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	235.994	USD 95,22	22.472.212,42	0,65
US9282541013	Virtu Financial, Inc. Class A	Stk	529.563	USD 37,44	19.826.330,34	0,58
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Stk	186.727	USD 225,98	42.197.067,89	1,23
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	146.075	USD 70,09	10.238.270,40	0,30
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	75.457	USD 236,46	17.842.776,14	0,52
US98419M1009	Xylem, Inc.	Stk	262.583	USD 118,42	31.096.328,76	0,90
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Stk	71.413	USD 278,40	19.881.613,79	0,58
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	177.283	USD 161,72	28.670.838,77	0,83
Partizipationsscheine					75.540.648,31	2,20
China					32.666.065,40	0,95
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	156.113	USD 132,43	20.674.044,59	0,60
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Stk	263.967	USD 45,43	11.992.020,81	0,35
Singapur					11.312.493,91	0,33
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Stk	86.573	USD 130,67	11.312.493,91	0,33
Taiwan					31.562.089,00	0,92
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	190.996	USD 165,25	31.562.089,00	0,92
Investmentanteile					6.271.946,59	0,18
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					6.271.946,59	0,18
LU2365567606	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Thematica - WT6- USD - (0.930%)	Stk	100.884	USD 62,17	6.271.946,59	0,18
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.418.896.535,71	99,44
Einlagen bei Kreditinstituten					24.414.871,02	0,71
Täglich fällige Gelder					24.414.871,02	0,71
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			24.414.871,02	0,71
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					24.414.871,02	0,71

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					663.116,07	0,02
Devisentermingeschäfte					663.116,07	0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-4.804.496,41		22.445,98	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-989,63		-9,15	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-12.446.821,73		-827,11	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-5.163.124,68		-3.864,29	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-9.486,03		-48,03	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-41.173,82		-1.780,35	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-21.483,40		-343,38	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-17.414.553,39		29.915,58	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-18.996.361,01		-69.557,22	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-11.122,41		243,63	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-7.925.464,59		16.761,02	0,00	
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-2.556.222,50		122.660,00	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-8.618,45		1.652,67	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-55.711,10		1.835,95	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-149.423,33		6.391,64	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-64.931,12		-203,32	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-90.873.489,74		537.842,45	0,02
Anlage in Derivaten				663.116,07	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-5.812.864,98	-0,17
Teilfondsvermögen	USD			3.438.161.657,82	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	10,71	12,36	11,01
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	85,68	98,27	86,38
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	11,03	12,72	11,23
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	4.425,39	5.021,13	4.274,86
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	194,06	214,40	195,47
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	150,05	163,35	146,42
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	104,46	114,21	103,39
- Klasse I (EUR) (ausschuttend)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	1.041,11	1.145,28	1.036,26
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.587,49	1.721,62	1.531,48
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.490,93	1.615,73	1.432,99
- Klasse P (EUR) (ausschuttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	2.079,50	2.287,71	2.064,36
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	925,61	1.020,93	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	159,52	175,53	158,74
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	157,80	171,18	152,44
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	90,40	102,23	88,02
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.321,12	1.431,46	1.268,57
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P NG5/ISIN: LU2028102338	141,48	159,04	135,25
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	107,88	116,67	107,52
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	10,20	11,77	10,46
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	11,24	13,02	11,59
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	13,45	15,31	13,26
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	9,66	10,95	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	11,68	13,49	11,84
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	156,17	175,98	149,45
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	9,39	10,53	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	10,83	12,24	10,46
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	9,32	10,56	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.511,19	1.695,68	1.427,66
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	942,18	1.057,39	890,64
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	939,47	1.053,49	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	149,98	168,41	141,98
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	1.043,40	1.168,71	980,50
Aktienumlauf in Stück		38.362.751	46.569.567	64.390.291
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	2.332.594	2.729.738	3.459.718
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	103	465	768
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	3.856.556	6.461.755	12.764.463
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	12.515	13.041	14.414
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	8.981.553	9.680.268	10.170.533
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	2.937.823	2.678.800	2.510.047
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	142.583	119.800	13
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	3.135	3.135	15.536

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	92.560	103.637	129.298
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	8.380	8.629	8.908
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	21.080	24.697	38.802
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	2.695	1	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	325.197	389.839	581.157
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	73.193	135.685	193.971
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	127	407	627
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	244.901	154.569	379.682
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	660	740	917
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	8	8	8
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	2.374.228	2.624.926	4.088.324
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	6.498.770	8.153.557	10.689.469
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	2.244.985	2.602.437	3.256.142
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	2.047	1.449	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	6.651.783	8.674.254	11.841.252
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	1.321.767	1.635.899	2.057.760
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	108	108	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	34.549	317.844	2.100.583
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	154.957	106	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	2.908	7.275	16.297
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	105	69	71
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	2	1	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	27.664	32.562	62.445
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	13.215	13.863	9.086
Teilfondsvermögen in Mio. USD		3.438,2	4.063,8	4.151,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	61,56
Deutschland	4,81
Schweiz	4,22
China	4,04
Vereinigtes Königreich	4,00
Frankreich	3,48
Japan	3,03
Irland	2,63
Sonstige Länder	11,67
Sonstige Vermögenswerte	0,56
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.260.195,44
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	13.550.215,75
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	810,14
Summe der Erträge	14.811.221,33
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-788.273,41
Pauschalvergütung	-33.268.328,37
Sonstige Kosten	-31.455,55
Summe der Aufwendungen	-34.088.057,33
Nettoertrag/-verlust	-19.276.836,00
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	217.894.982,34
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.311.776,98
- Devisen	-22.635.192,92
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	171.671.176,44
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-620.033.086,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.430.620,74
- Devisen	-77.492,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-452.870.023,19

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 3.385.665.589,12)	3.418.896.535,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	24.414.871,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.961.673,88
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.529.694,76
- Wertpapiergeschäften	218.244,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	739.748,92
Gesamtvermögen	3.450.760.768,29
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.872.257,97
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.650.219,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-76.632,85
Gesamtverbindlichkeiten	-12.599.110,47
Teilfondsvermögen	3.438.161.657,82

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.063.833.352,93
Mittelzuflüsse	653.665.944,12
Mittelrückflüsse	-788.413.428,36
Ausschüttung	-38.054.187,68
Betriebsergebnis	-452.870.023,19
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.438.161.657,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	46.569.564
- ausgegeben	3.529.766
- zurückgenommen	-11.736.579
- am Ende des Berichtszeitraums	38.362.751

Allianz Total Return Asian Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					283.711.774,34	94,53
Aktien					242.244.986,63	80,71
China					76.793.455,06	25,59
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Stk	124.000	HKD 392,80	6.261.491,09	2,09
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Stk	8.964.000	HKD 6,88	7.928.205,33	2,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Stk	760.500	HKD 45,90	4.487.417,81	1,50
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Stk	630.000	HKD 34,35	2.781.966,49	0,93
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Stk	4.104.000	HKD 5,25	2.769.818,16	0,92
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Stk	4.912.000	HKD 4,74	2.993.100,52	1,00
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Stk	597.900	CNY 28,08	2.311.758,70	0,77
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Stk	442.200	HKD 37,65	2.140.268,81	0,71
KYG596691041	Meituan Class B	Stk	150.600	HKD 155,80	3.016.317,32	1,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Stk	1.131.000	HKD 46,30	6.731.753,41	2,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Stk	370.700	HKD 497,00	23.684.464,93	7,89
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Stk	728.400	CNY 21,03	2.109.240,27	0,70
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Stk	1.122.600	HKD 49,20	7.100.268,03	2,37
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Stk	1.090.000	HKD 17,68	2.477.384,19	0,83
Hongkong					13.633.002,31	4,54
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Stk	1.344.000	HKD 58,60	10.124.684,24	3,37
KYG4212T1058	Guming Holdings Ltd.	Stk	1.646.000	HKD 16,58	3.508.318,07	1,17
Indien					39.828.145,25	13,27
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Stk	333.310	INR 954,00	3.720.234,46	1,24
INE009A01021	Infosys Ltd.	Stk	216.634	INR 1.569,00	3.976.702,99	1,32
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Stk	189.409	INR 2.661,15	5.897.168,80	1,96
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Stk	60.037	INR 2.423,60	1.702.368,28	0,57
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Stk	340.053	INR 1.635,75	6.507.843,98	2,17
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Stk	1.298.694	INR 414,50	6.298.033,44	2,10
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Stk	786.682	INR 1.274,00	11.725.793,30	3,91
Indonesien					6.187.804,95	2,06
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk PT	Stk	12.055.300	IDR 8.500,00	6.187.804,95	2,06
Malaysia					6.079.549,30	2,02
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings Bhd.	Stk	3.854.000	MYR 7,00	6.079.549,30	2,02
Philippinen					3.893.339,13	1,30
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Stk	1.687.851	PHP 132,00	3.893.339,13	1,30
Singapur					9.568.726,19	3,19
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd.	Stk	2.378.100	SGD 2,74	4.858.150,23	1,62
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Stk	1.842.000	SGD 3,43	4.710.575,96	1,57
Südkorea					24.686.303,09	8,22
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Stk	196.989	KRW 59.600,00	7.973.205,03	2,66
KR7000270009	Kia Corp.	Stk	38.132	KRW 92.300,00	2.390.209,58	0,79
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Stk	267.798	KRW 57.800,00	10.511.867,16	3,50
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Stk	29.427	KRW 190.700,00	3.811.021,32	1,27
Taiwan					55.824.757,18	18,60
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Stk	33.000	TWD 2.740,00	2.723.288,91	0,91
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Stk	27.000	TWD 2.990,00	2.431.443,42	0,81
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Stk	6.240.000	TWD 39,45	7.414.140,50	2,47
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Stk	41.000	TWD 2.275,00	2.809.276,41	0,94
TW0001519007	Fortune Electric Co. Ltd.	Stk	133.000	TWD 449,50	1.800.572,25	0,60
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Stk	820.000	TWD 146,00	3.605.752,58	1,20
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Stk	140.000	TWD 1.390,00	5.861.004,44	1,95
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Stk	996.000	TWD 910,00	27.297.944,43	9,09
TW0006274004	Taiwan Union Technology Corp.	Stk	403.000	TWD 155,00	1.881.334,24	0,63
Thailand					5.749.904,17	1,92
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	Stk	8.864.000	THB 22,00	5.749.904,17	1,92

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Partizipationsscheine					41.466.787,71	13,82
China					22.380.472,58	7,46
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Stk	137.860	USD 132,43	18.256.799,80	6,09
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Stk	168.104	USD 15,20	2.555.180,80	0,85
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Stk	42.062	USD 37,29	1.568.491,98	0,52
Indien					10.619.486,05	3,54
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Stk	160.585	USD 66,13	10.619.486,05	3,54
Irland					5.788.224,75	1,93
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Stk	48.055	USD 120,45	5.788.224,75	1,93
Singapur					2.678.604,33	0,89
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Stk	20.499	USD 130,67	2.678.604,33	0,89
Investmentanteile					2.004.953,21	0,67
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					2.004.953,21	0,67
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0,670%)	Stk	929	USD 2.159,10	2.004.953,21	0,67
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					285.716.727,55	95,20
Einlagen bei Kreditinstituten					8.150.539,33	2,72
Täglich fällige Gelder					8.150.539,33	2,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.150.539,33	2,72
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.150.539,33	2,72

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-52.493,64	-0,02
Devisentermingeschäfte				-52.493,64	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025		AUD	-1.372.607,47	2.285,33	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025		SGD	-62.767,30	-52,14	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025		USD	-14.535.834,51	-61.592,02	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025		USD	-1.234.393,19	6.865,19	0,00
Anlage in Derivaten				-52.493,64	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				6.325.016,52	2,10
Teilfondsvermögen				300.139.789,76	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	9,31	10,09	8,79
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	129,88	135,82	119,18
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.649,64	1.720,49	1.502,45
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	10,85	11,74	10,16
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	17,91	19,08	15,98
- Klasse AT4 (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	0,84	0,89	0,75
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	236.220,48	239.696,54	205.962,62
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	9,05	9,82	8,52
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	33,57	36,36	30,76
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	10,80	11,70	10,04
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	9,06	9,94	8,74
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	40,44	43,14	35,85
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.424,92	1.512,38	1.243,96
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	48,62	51,62	42,47
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	17.591.699	19.095.827	23.199.339
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	2.250.176	2.338.497	2.864.578
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	487.951	519.839	591.505
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	617	1.090	1.850
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	7.837.712	8.823.558	10.477.698
- Klasse AT4 (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	774.843	822.998	1.199.048
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	9.126	9.126	24.126
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	0	1	1
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	170.577	167.229	203.498
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.882.500	1.942.401	2.384.455
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	1.048.134	1.091.970	1.439.953
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	149.566	177.764	171.975
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	2.967.165	3.197.755	3.717.640
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	5.043	1.855	1.300
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	8.289	1.744	121.712
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		300,1	340,2	340,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	33,05
Taiwan	18,60
Indien	16,81
Südkorea	8,22
Hongkong	4,54
Singapur	4,08
Indonesien	2,06
Malaysia	2,02
Sonstige Länder	5,82
Sonstige Vermögenswerte	4,80
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	182.840,95
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.896.170,47
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.527,88
Summe der Erträge	2.082.539,30
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-72.726,94
Pauschalvergütung	-3.209.214,31
Sonstige Kosten	-2.437,28
Summe der Aufwendungen	-3.284.378,53
Nettoertrag/-verlust	-1.201.839,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.770.691,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-744.094,86
- Devisen	-461.940,73
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	4.362.816,46
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-28.563.999,75
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-877.356,11
- Devisen	-24.324,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-25.102.864,35

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 272.335.817,98)	285.716.727,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.150.539,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	796.320,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	91.330,48
- Wertpapiergeschäften	8.234.200,09
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	9.150,52
Gesamtvermögen	302.998.268,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.602.565,70
- Wertpapiergeschäften	-621.307,01
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-572.961,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-61.644,16
Gesamtverbindlichkeiten	-2.858.478,44
Teilfondsvermögen	300.139.789,76

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.215.120,02
Mittelzuflüsse	66.879.786,74
Mittelrückflüsse	-79.211.124,57
Ausschüttung	-2.641.128,08
Betriebsergebnis	-25.102.864,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	300.139.789,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	19.095.826
- ausgegeben	1.119.170
- zurückgenommen	-2.623.297
- am Ende des Berichtszeitraums	17.591.699

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						142.569.119,46	98,38
Obligationen						142.569.119,46	98,38
Australien						3.652.747,18	2,52
XS2822525205	2.9290 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,10	2.002.091,60	1,38
XS2986720816	3.0920 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.450,0 %	100,04	1.450.545,20	1,00
XS2975281903	2.9810 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 25/27	EUR	100,0 %	100,09	100.090,44	0,07
XS2976283130	3.2460 %	Westpac Banking Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,02	100.019,94	0,07
Österreich						990.392,10	0,68
AT0000A2WVQ2	1.5000 %	Erste Group Bank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	99,04	990.392,10	0,68
Belgien						494.597,85	0,34
BE6324000858	2.5000 %	Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	98,92	494.597,85	0,34
Kanada						7.154.083,82	4,94
XS2798993858	3.2590 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,08	1.000.758,50	0,69
XS2992015979	3.2260 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 25/28	EUR	800,0 %	100,03	800.214,72	0,55
XS2921540030	3.5440 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/28	EUR	100,0 %	100,39	100.386,57	0,07
XS3017932602	3.3610 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/29	EUR	2.550,0 %	100,07	2.551.814,58	1,76
XS2853494602	3.2780 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/28	EUR	100,0 %	100,05	100.048,11	0,07
XS3031467171	2.8370 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0 %	100,02	1.000.221,00	0,69
XS2803392021	3.1410 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.500,0 %	100,04	1.500.665,55	1,04
XS2895483787	2.7950 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	100,0 %	99,97	99.974,79	0,07
Chile						994.453,50	0,69
XS1346652891	1.7500 %	Chile Government International EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	99,45	994.453,50	0,69
Kolumbien						100.366,04	0,07
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,37	100.366,04	0,07
Dänemark						5.738.953,18	3,96
XS1789699607	1.7500 %	AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	500,0 %	99,33	496.634,65	0,34
XS3002415142	2.8990 %	Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.250,0 %	100,18	1.252.263,13	0,86
XS2299135819	1.0000 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	98,00	979.998,50	0,68
XS2798276270	3.4320 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,19	1.001.912,50	0,69
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	102,78	513.908,15	0,36
DK0030487996	0.8750 %	Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.000,0 %	97,41	974.068,60	0,67
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	104,03	520.167,65	0,36
Frankreich						12.424.102,01	8,57
FR0014009A50	1.0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	99,75	997.474,70	0,69
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.200,0 %	96,28	1.155.376,80	0,80
FR001400YCA5	3.1760 %	BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	2.100,0 %	100,08	2.101.658,16	1,45
XS1325645825	2.7500 %	BNP Paribas SA EUR MTN 15/26	EUR	800,0 %	100,15	801.191,12	0,55
FR0013412343	1.0000 %	BPCE SA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	100,00	1.500.000,00	1,03
FR001400RYN6	2.8750 %	EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	1.800,0 %	100,38	1.806.892,92	1,25
FR0013250693	1.6250 %	RCl Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,97	999.678,80	0,69
FR0014009KS6	0.8750 %	Sanofi SA EUR Notes 22/25	EUR	400,0 %	99,98	399.912,16	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013509098	1.1250 %	Société Générale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	99,91	799.284,88	0,55
FR0013342334	1.5000 %	Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	500,0	99,70	498.478,75	0,34
FR00140007K5	2.2500 %	Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	98,74	789.914,96	0,54
FR0014001150	0.0000 %	Veolia Environnement SA EUR Zero-Cou- pon MTN 14.01.2027	EUR	600,0	95,71	574.238,76	0,40
Deutschland						30.728.310,98	21,20
DE000AAR0413	5.8750 %	Aareal Bank AG EUR MTN 24/26	EUR	1.000,0	103,14	1.031.358,80	0,71
DE000BLB9V03	3.1820 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0	100,15	3.004.441,50	2,07
DE000CZ45YA3	3.2470 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	700,0	100,34	702.405,83	0,48
DE000CZ45ZM5	2.9628 %	Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/28	EUR	600,0	100,10	600.601,80	0,41
DE000CB0HRY3	0.1000 %	Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	1.800,0	98,92	1.780.539,84	1,23
DE000A4DE9Y3	3.3750 %	Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0	99,06	99.059,58	0,07
DE000DL19US6	2.6250 %	Deutsche Bank AG EUR MTN 19/26	EUR	2.800,0	100,09	2.802.575,16	1,93
DE000A289N78	1.2500 %	Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	1.400,0	95,57	1.338.032,92	0,92
XS2895631567	3.1250 %	E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.100,0	100,79	1.108.667,89	0,77
DE000A3E5WW4	1.3750 %	Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0	96,32	1.926.442,20	1,33
XS2237434472	0.3750 %	Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/26	EUR	800,0	96,92	775.382,48	0,54
DE000HCB0B02	4.4790 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR- MTN 23/25	EUR	2.000,0	100,55	2.011.071,20	1,39
DE000HCB0B44	4.5000 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/28	EUR	1.000,0	102,85	1.028.490,50	0,71
DE000LB38937	3.0990 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.300,0	100,18	1.302.361,97	0,90
DE000LB39BG3	3.2350 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	4.000,0	100,41	4.016.443,60	2,77
XS2752465810	3.3310 %	Landesbank Hessen-Thueringen Girozen- trale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.800,0	100,24	2.806.704,04	1,94
XS2218405772	1.6250 %	Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	97,82	586.913,34	0,40
XS2837886105	3.2910 %	Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.050,0	100,27	1.052.784,39	0,73
DE000A3MQS56	1.3750 %	Vonovia SE EUR MTN 22/26	EUR	600,0	98,98	593.908,50	0,41
DE000A3MP4T1	0.0000 %	Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.200,0	98,19	2.160.125,44	1,49
Indonesien						499.617,10	0,34
XS1810775145	1.7500 %	Indonesia Government International EUR Bonds 18/25	EUR	500,0	99,92	499.617,10	0,34
Irland						1.786.535,81	1,23
XS2325562424	0.0000 %	Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025	EUR	900,0	98,71	888.416,91	0,61
XS3000977234	2.6250 %	Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	500,0	99,49	497.467,90	0,34
XS2634593854	3.6250 %	Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	400,0	100,16	400.651,00	0,28
Italien						16.156.723,61	11,15
XS2312744217	1.3750 %	Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	94,35	471.733,35	0,33
XS0880764435	5.2000 %	Hera SpA EUR MTN 13/28	EUR	1.000,0	106,14	1.061.391,20	0,73
XS2719281227	3.3560 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.850,0	100,38	1.856.947,86	1,28
XS2804483381	3.3610 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0	100,34	1.505.040,00	1,04
IT0005390874	0.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	3.000,0	97,81	2.934.360,00	2,02
IT0005416570	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0	97,00	1.940.020,00	1,34
IT0005493298	1.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	2.200,0	99,60	2.191.134,00	1,51
IT0005454241	0.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	2.000,0	97,32	1.946.320,00	1,34
XS2106861771	1.1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/25	EUR	750,0	99,92	749.374,95	0,52
IT0005622912	3.2160 %	UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0	100,17	500.843,65	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2063547041	0.5000 %	UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,96	999.558,60	0,69
Japan						1.869.427,47	1,29
XS2241387252	0.2140 %	Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/25	EUR	900,0 %	98,88	889.904,07	0,61
XS2228683350	3.2010 %	Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	97,95	979.523,40	0,68
Luxemburg						6.014.728,30	4,15
XS1823623878	1.8750 %	CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,36	993.592,10	0,69
DE000A3LKBD0	3.7040 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	4.000,0 %	100,42	4.016.841,60	2,77
DE000A3LHK72	4.0000 %	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,43	1.004.294,60	0,69
Marokko						798.294,16	0,55
XS3041270664	3.8750 %	Morocco Government International EUR Bonds 25/29	EUR	800,0 %	99,79	798.294,16	0,55
Neuseeland						1.795.683,05	1,24
XS2861553167	3.6610 %	Bank of New Zealand EUR MTN 24/29	EUR	1.750,0 %	102,61	1.795.683,05	1,24
Philippinen						1.995.164,20	1,38
XS2334361271	0.2500 %	Philippines Government International EUR Bonds 21/25	EUR	2.000,0 %	99,76	1.995.164,20	1,38
Rumänien						474.169,30	0,33
XS2434895558	2.1250 %	Romania Government International EUR MTN 22/28	EUR	500,0 %	94,83	474.169,30	0,33
Serbien						2.289.256,50	1,58
XS2170186923	3.1250 %	Serbia International EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	98,65	493.241,50	0,34
XS2388561677	1.0000 %	Serbia International EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	89,80	1.796.015,00	1,24
Südafrika						100.181,82	0,07
XS1090107159	3.7500 %	Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	100,0 %	100,18	100.181,82	0,07
Spanien						992.516,27	0,68
XS2909821899	2.6250 %	Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	99,87	299.614,41	0,20
ES0224244071	1.6250 %	Mapfre SA EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	98,99	692.901,86	0,48
Supranational						6.917.465,40	4,77
XS2296027217	0.2500 %	Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	4.000,0 %	98,12	3.924.909,60	2,71
EU000A3L48E6	0.0000 %	European Union Bills EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,75	2.992.555,80	2,06
Schweden						2.950.542,80	2,04
XS2332179725	0.0500 %	Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,49	1.949.724,00	1,35
XS3000592280	2.9760 %	Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-Notes 25/28	EUR	1.000,0 %	100,08	1.000.818,80	0,69
Niederlande						13.907.893,25	9,60
XS2979675258	3.1840 %	ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	800,0 %	100,09	800.753,84	0,55
XS2613658470	3.7500 %	ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	900,0 %	100,05	900.464,49	0,62
XS2887901325	3.0000 %	BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,83	1.008.318,60	0,70
XS2356091269	0.2500 %	de Volksbank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0 %	97,10	1.262.322,75	0,87
XS2390400633	0.2500 %	Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	650,0 %	97,43	633.309,37	0,44
XS2719096831	3.6250 %	Heineken NV EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,72	203.449,20	0,14
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	99,91	999.125,10	0,69
DE000A3L2RQ4	2.9900 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,05	100.052,30	0,07
DE000A3LSYG8	3.0000 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,94	252.353,53	0,17
XS2384734542	0.2500 %	NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	2.500,0 %	96,62	2.415.392,00	1,67
XS2630448434	6.3750 %	NIBC Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	400,0 %	102,33	409.316,24	0,28
XS2860946867	3.3310 %	Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.900,0 %	100,00	1.900.066,69	1,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1793224632	1.5000 %	RELX Finance BV EUR Notes 18/27	EUR	1.000,0 %	97,95	979.523,10	0,68
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	99,30	595.780,74	0,41
XS2193982803	1.3620 %	Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0 %	96,51	1.447.665,30	1,00
Vereinigte Arabische Emirate						1.954.485,80	1,35
XS2300313041	0.1250 %	First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,72	1.954.485,80	1,35
Vereinigtes Königreich						5.920.143,50	4,08
XS2815894071	3.3350 %	Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,38	1.505.690,40	1,04
XS2342059784	3.5260 %	Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	1.000,0 %	100,11	1.001.109,50	0,69
XS2986730708	3.4730 %	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	500,0 %	100,06	500.298,45	0,34
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	97,17	1.457.525,55	1,01
XS2019814503	0.8000 %	Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,68	956.831,30	0,66
XS2183818637	2.5000 %	Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 20/30	EUR	500,0 %	99,74	498.688,30	0,34
USA						13.868.284,46	9,58
XS1577962084	1.3000 %	Baxter International, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	600,0 %	99,76	598.582,32	0,41
XS2819338091	3.1530 %	Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,20	1.503.042,90	1,04
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	98,75	493.738,10	0,34
XS2389353181	3.8390 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	101,05	1.515.743,70	1,05
XS2983840435	3.4810 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.750,0 %	100,27	3.760.212,00	2,59
XS1960248919	1.0900 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	98,54	985.383,20	0,68
XS2838379712	3.6740 %	JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	650,0 %	101,86	662.106,32	0,46
XS3036075102	3.2500 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	100,51	351.785,56	0,25
XS2790333616	3.5150 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	600,0 %	100,27	601.606,14	0,42
XS2865534437	3.3770 %	Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	3.400,0 %	99,88	3.396.084,22	2,34
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						142.569.119,46	98,38
Einlagen bei Kreditinstituten						2.293.283,39	1,59
Täglich fällige Gelder						1.296.508,39	0,90
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.154.722,00	0,80
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			141.786,39	0,10
Festgelder						996.775,00	0,69
FR0128934967	0.0000 %	Crédit Mutuel Arkea SA (21.11.2024 - 21.05.2025)	EUR	1.000,0 %	99,68	996.775,00	0,69
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.293.283,39	1,59

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				10.169,00	0,00
Futuresgeschäfte				10.169,00	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte				-28.341,74	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ktr	53 EUR	118,06	-20.690,00	-0,01
Three Month SONIA Index Futures December 2025 Futures 03/26	Ktr	51 GBP	96,10	-7.651,74	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				38.510,74	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ktr	-150 EUR	107,05	-12.110,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ktr	-12 EUR	119,74	78.700,00	0,05
3-month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ktr	-64 USD	96,38	-28.079,26	-0,02
Anlage in Derivaten				10.169,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			EUR	46.474,28	0,03
Teilfondsvermögen			EUR	144.919.046,13	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	94,49	94,86	92,22
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	932,09	935,97	909,40
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.060,15	1.042,83	995,74
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	51,35	51,57	49,65
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	98,73	99,18	96,29
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	1.000,37	1.005,14	975,39
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1.068,85	1.049,57	998,62
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	694.717	700.250	865.503
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	8.073	8.194	8.812
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	2.520	3.575	4.666
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	645.100	669.280	807.180
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	177.299	186.606	193.584
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	18.441	23.543	37.176
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		144,9	154,5	187,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2025	61,79
2026	20,27
2027	7,31
2028	3,89
2029	4,10
Sonstige Fälligkeiten	1,02
Sonstiges Nettovermögen	1,62
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.557.046,54
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	22.055,74
- negativer Zinssatz	-119,66
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	82.768,25
Summe der Erträge	1.661.750,87
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.734,96
Pauschalvergütung	-253.650,16
Sonstige Kosten	-1.070,00
Summe der Aufwendungen	-278.455,12
Nettoertrag/-verlust	1.383.295,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	222.687,61
- Finanztermingeschäften	-50.023,88
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	4.264,75
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.560.224,23
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	870.241,43
- Finanztermingeschäften	3.969,94
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	488,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	2.434.923,70

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 142.827.175,15)	142.569.119,46
Festgelder	996.775,00
Bankguthaben	1.296.508,39
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	901.025,38
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.362,03
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	78.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	145.844.490,26
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.148,08
- Wertpapiergeschäften	-798.200,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.565,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-68.531,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-925.444,13
Teilfondsvermögen	144.919.046,13

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	154.513.567,41
Mittelzuflüsse	10.438.992,31
Mittelrückflüsse	-19.524.766,85
Ausschüttung	-2.943.670,44
Betriebsergebnis	2.434.923,70
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	144.919.046,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.591.449
- ausgegeben	127.207
- zurückgenommen	-172.505
- am Ende des Berichtszeitraums	1.546.151

Allianz Trend and Brands

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					60.905.685,85	99,25
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					12.952.303,39	21,11
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Stk	22.441 EUR	277,95	6.237.475,95	10,17
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.520%)	Stk	658.316 EUR	10,20	6.714.827,44	10,94
Luxemburg					47.953.382,46	78,14
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security - WT9- USD - (0.730%)	Stk	10 USD	115.496,21	1.090.795,12	1,78
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.730%)	Stk	202 EUR	2.599,23	524.846,92	0,86
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W- USD - (0.440%)	Stk	4.022 USD	1.065,74	3.958.892,61	6,45
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.882 EUR	2.100,55	3.953.487,17	6,44
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	3.501 EUR	875,46	3.064.902,29	4,99
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.940%)	Stk	1.247 EUR	1.017,81	1.269.284,39	2,07
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	3.475 EUR	1.364,77	4.742.261,85	7,73
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	3.421 EUR	1.232,42	4.215.553,00	6,87
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	Stk	1.215 EUR	1.076,27	1.307.853,17	2,13
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0.860%)	Stk	1.624 EUR	3.022,59	4.909.085,14	8,00
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- (H-EUR) - (1.860%)	Stk	12.161 EUR	113,25	1.377.247,97	2,24
LU1683285750	CS Investment Funds 2 - Digital Health Equity Fund -IB- USD - (1.140%)	Stk	1.075 USD	674,86	670.339,86	1,09
LU1391767586	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund - A- USD - (1.890%)	Stk	143.889 EUR	24,70	3.554.054,84	5,79
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2.010%)	Stk	16.764 EUR	358,38	6.007.780,54	9,79
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- (H-EUR) - (1.330%)	Stk	1.649 EUR	1.646,72	2.715.326,01	4,43
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0.800%)	Stk	27.659 USD	179,73	4.591.671,58	7,48
Investmentanteile					60.905.685,85	99,25
Einlagen bei Kreditinstituten					266.378,88	0,43
Täglich fällige Gelder					266.378,88	0,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			266.378,88	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					266.378,88	0,43
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					192.950,73	0,32
Teilfondsvermögen					61.365.015,46	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	111,06	111,06	98,39
Aktienumlauf in Stück		552.527	598.271	689.890
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	552.527	598.271	689.890
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		61,4	66,4	67,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	29,25
Internationale Aktien	28,73
Aktien	12,23
ETC-Fonds	10,17
Internationale Absolute Return-Anlagen	8,74
Europäische Aktien	8,00
Globale Mischfonds	2,13
Sonstige Vermögenswerte	0,75
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	60.905.685,85
(Anschaffungspreis EUR 56.057.404,43)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	266.378,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	35.161,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	177.879,65
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	61.385.105,38
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.089,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-20.089,92
Teilfondsvermögen	61.365.015,46

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.445.906,20
Mittelzuflüsse	12,84
Mittelrückflüsse	-5.220.318,91
Betriebsergebnis	139.415,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	61.365.015,46

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	598.271
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-45.744
- am Ende des Berichtszeitraums	552.527

Allianz UK Government Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						19.197.350,74	98,14
Obligationen						19.197.350,74	98,14
Australien						238.459,19	1,22
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	100,0 %	74,54	36.040,39	0,18
AU0000143901	1.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 21/32 S.165	AUD	498,0 %	84,07	202.418,80	1,04
Kanada						230.273,08	1,18
XS2430951827	1.2500 %	CPPIB Capital, Inc. GBP Notes 22/27	GBP	250,0 %	92,11	230.273,08	1,18
Deutschland						563.681,27	2,88
XS2584128263	3.7500 %	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau GBP MTN 23/27	GBP	570,0 %	98,89	563.681,27	2,88
Norwegen						385.579,92	1,97
NO0012440397	2.1250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	1.819,0 %	88,42	118.242,63	0,60
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	3.750,0 %	96,97	267.337,29	1,37
Supranational						160.056,14	0,82
XS2803753065	4.7500 %	Corp. Andina de Fomento GBP Bonds 24/29	GBP	160,0 %	100,04	160.056,14	0,82
Niederlande						200.867,84	1,02
XS2975281499	4.5000 %	BNG Bank NV GBP Notes 25/28	GBP	200,0 %	100,43	200.867,84	1,02
Vereinigtes Königreich						17.418.433,30	89,05
XS0094804126	4.5000 %	LCR Finance PLC GBP Bonds 99/28	GBP	197,0 %	100,35	197.686,68	1,01
XS1523000856	1.7500 %	Prs Finance PLC GBP Notes 16/26	GBP	164,8 %	95,87	158.028,92	0,81
XS1916263897	2.0000 %	Prs Finance PLC GBP Notes 19/29	GBP	200,0 %	91,43	182.859,84	0,94
GB0032452392	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.200,0 %	95,99	1.151.915,88	5,89
GB00B06YGN05	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 05/55	GBP	650,0 %	84,94	552.129,44	2,82
GB00B128DP45	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 06/46	GBP	750,0 %	87,51	656.302,43	3,36
GB00B1VWPJ53	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 07/42	GBP	341,5 %	92,96	317.468,61	1,62
GB00B6RNH572	3.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 11/52	GBP	1.050,0 %	78,49	824.186,90	4,21
GB00B84Z9V04	3.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	330,0 %	77,03	254.202,30	1,30
GB00BBJNQY21	3.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 13/68	GBP	80,0 %	72,09	57.675,18	0,30
GB00BN65R313	3.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 14/45	GBP	480,0 %	79,24	380.332,75	1,94
GB00BYMZ75	2.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	440,0 %	55,78	245.445,11	1,26
GB00BZB26Y51	1.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 16/37	GBP	404,0 %	71,81	290.100,24	1,48
GB00BD0XH204	1.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 17/57	GBP	270,0 %	47,19	127.426,45	0,65
GB00BJLR0J16	1.6250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 19/54	GBP	300,0 %	46,76	140.273,94	0,72
GB00BLPK7227	0.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/29	GBP	300,0 %	87,56	262.694,97	1,34
GB00BLH38158	1.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/51	GBP	330,0 %	43,97	145.107,53	0,74
GB00BL6C7720	4.1250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	320,0 %	99,94	319.798,40	1,64
GB00BMF9LG83	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/28	GBP	750,0 %	101,04	757.777,50	3,87
GB00BMV7TC88	3.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	750,0 %	91,91	689.332,43	3,52
GB00BPJJKN53	4.6250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/34	GBP	380,0 %	100,36	381.379,36	1,95
GB00BPJJKP77	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/43	GBP	340,0 %	95,16	323.540,57	1,65
GB00BPCJD997	3.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	470,0 %	77,85	365.909,05	1,87
GB00BMF9LF76	4.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	750,0 %	80,25	601.867,35	3,08
GB00BPSNB460	3.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/27	GBP	1.580,0 %	99,23	1.567.770,80	8,02
GB00BSQNR93	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/28	GBP	730,0 %	100,51	733.715,70	3,75
GB00BQC82B83	4.1250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/29	GBP	240,0 %	99,73	239.351,98	1,22
GB00BPSNBF73	4.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/31	GBP	1.850,0 %	97,89	1.810.890,82	9,26
GB00BQC82D08	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/40	GBP	1.400,0 %	93,69	1.311.673,86	6,71
GB00BPSNBB36	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	770,0 %	86,85	668.775,72	3,42
GB00BSQNRD01	4.3750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 25/30	GBP	770,0 %	100,46	773.518,82	3,95
GB00BT7J0027	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 25/35	GBP	680,0 %	98,69	671.078,33	3,43
GB00BM8Z2W66	0.1250 %	U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 21/73	GBP	87,8 %	52,92	46.458,51	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1390

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00BMF9LH90	0,6250 %	U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 23/45	GBP	118,4 %	77,96	92.302,40	0,47
GB00BPSNBG80	1,2500 %	U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	144,9 %	82,46	119.454,53	0,61
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						19.197.350,74	98,14
Einlagen bei Kreditinstituten						196.160,30	1,01
Täglich fällige Gelder						196.160,30	1,01
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	GBP			159.691,78	0,82
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	GBP			36.468,52	0,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						196.160,30	1,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in GBP	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-390,34	0,00
Futuresgeschäfte					-390,34	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					-2.430,00	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ktr	9 GBP	91,90	-2.430,00	-0,01	
Verkaufte Bondterminkontrakte					2.039,66	0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ktr	-3 CAD	124,03	-436,12	0,00	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ktr	-3 EUR	129,23	2.475,78	0,01	
OTC-gehandelte Derivate					-4.086,30	-0,02
Devisentermingeschäfte					-4.086,30	-0,02
Sold AUD / Bought GBP - 11 Jun 2025	AUD	-539.034,22		8.797,62	0,04	
Sold CAD / Bought GBP - 11 Jun 2025	CAD	-80.000,00		1.037,27	0,01	
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-30.000,00		-221,38	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-6.688,69		-17,06	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025	GBP	-30.000,00		-8,59	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-60.000,00		66,59	0,00	
Sold NOK / Bought GBP - 11 Jun 2025	NOK	-5.559.742,04		-14.852,58	-0,08	
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-70.829,24		1.111,83	0,01	
Anlage in Derivaten					-4.476,64	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					171.625,13	0,87
Teilfondsvermögen					19.560.659,53	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	738,14	803,68	770,65
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	763,35	821,78	783,13
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	763,34	821,93	782,67
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	764,86	824,59	786,59
- Klasse WT8 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	981,91	1.013,90	--
- Klasse W8 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	951,74	1.013,94	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	11	10	5.010
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	1	1	1
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	1	1	1
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	11.771	9.908	3.085
- Klasse WT8 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	3.863	3.832	--
- Klasse W8 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	7.099	7.304	--
Teilfondsvermögen in Mio. GBP				
		19,6	19,5	5,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	89,05
Deutschland	2,88
Sonstige Länder	6,21
Sonstige Vermögenswerte	1,86
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	GBP
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis GBP 20.010.659,85)	19.197.350,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	196.160,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	206.690,26
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	114.168,12
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.475,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	11.013,31
Gesamtvermögen	19.727.858,51
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-144.474,10
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.759,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-2.866,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-15.099,61
Gesamtverbindlichkeiten	-167.198,98
Teilfondsvermögen	19.560.659,53

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	GBP
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.470.037,43
Mittelzuflüsse	2.427.051,48
Mittelrückflüsse	-1.127.594,59
Ausschüttung	-585.278,82
Betriebsergebnis	-623.555,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.560.659,53

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	21.057
- ausgegeben	2.973
- zurückgenommen	-1.284
- am Ende des Berichtszeitraums	22.746

Allianz US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					212.407.002,53	99,03
Aktien					206.490.834,23	96,27
Australien					1.429.314,54	0,67
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Stk	6.613 USD	216,14	1.429.314,54	0,67
Irland					2.898.545,13	1,35
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	9.606 USD	301,74	2.898.545,13	1,35
USA					202.162.974,56	94,25
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	18.908 USD	203,55	3.848.629,52	1,79
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	16.544 USD	153,02	2.531.533,02	1,18
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	60.426 USD	191,08	11.546.313,68	5,38
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	62.968 USD	216,05	13.604.101,02	6,34
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	10.752 USD	337,86	3.632.708,78	1,69
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Stk	6.584 USD	530,40	3.492.172,86	1,63
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	105.249 USD	40,90	4.304.618,32	2,01
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	742 USD	4.594,85	3.409.377,93	1,59
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Stk	22.547 USD	98,52	2.221.227,63	1,03
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	23.680 USD	167,68	3.970.721,13	1,85
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	Stk	7.386 USD	123,45	911.814,00	0,42
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Stk	9.556 USD	235,65	2.251.869,54	1,05
US1667641005	Chevron Corp.	Stk	20.045 USD	164,68	3.300.975,22	1,54
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Stk	3.047 USD	321,36	979.168,88	0,46
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Stk	5.167 USD	354,07	1.829.503,28	0,85
US2600031080	Dover Corp.	Stk	12.960 USD	173,17	2.244.224,56	1,05
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	5.317 USD	815,52	4.336.112,74	2,02
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Stk	25.372 USD	125,51	3.184.540,83	1,48
US1651677353	Expand Energy Corp.	Stk	16.306 USD	110,00	1.793.611,25	0,84
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	6.278 USD	538,50	3.380.724,85	1,58
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	Stk	20.362 USD	78,76	1.603.808,04	0,75
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Stk	30.791 USD	173,22	5.333.769,90	2,49
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	3.873 USD	487,66	1.888.704,70	0,88
US49177J1025	Kenvue, Inc.	Stk	178.531 USD	23,50	4.195.219,63	1,96
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	13.815 USD	226,48	3.128.799,51	1,46
US5797802064	McCormick & Co., Inc.	Stk	48.566 USD	80,77	3.922.558,78	1,83
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	4.101 USD	662,38	2.716.426,49	1,27
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	13.586 USD	571,84	7.768.987,13	3,62
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	11.610 USD	87,69	1.018.060,70	0,47
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	34.986 USD	375,58	13.140.048,88	6,13
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	1.868 USD	553,72	1.034.354,57	0,48
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	5.699 USD	925,91	5.276.774,06	2,46
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Stk	43.478 USD	69,85	3.036.989,39	1,42
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	120.074 USD	108,74	13.056.583,20	6,09
US68389X1054	Oracle Corp.	Stk	7.230 USD	139,67	1.009.832,93	0,47
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Stk	14.385 USD	85,12	1.224.455,16	0,57
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Stk	10.480 USD	171,29	1.795.135,34	0,84
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	5.188 USD	596,32	3.093.696,98	1,44
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	17.159 USD	170,42	2.924.219,96	1,36
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	29.362 USD	80,94	2.376.447,09	1,11
US75734B1008	Reddit, Inc. Class A	Stk	4.806 USD	106,79	513.254,20	0,24
US7710491033	ROBLOX Corp. Class A	Stk	16.334 USD	58,57	956.648,16	0,45
US78709Y1055	Saia, Inc.	Stk	4.139 USD	355,95	1.473.270,84	0,69
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	3.618 USD	790,98	2.861.762,17	1,33
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Stk	10.323 USD	336,86	3.477.427,72	1,62
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	5.434 USD	361,40	1.963.857,11	0,92
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	4.078 USD	261,31	1.065.621,47	0,50
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	6.380 USD	495,91	3.163.897,12	1,47
US88339J1051	Trade Desk, Inc.	Stk	12.822 USD	55,38	710.021,78	0,33
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Stk	25.243 USD	145,52	3.673.423,33	1,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	4.445 USD	511,65	2.274.300,52	1,06
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	Stk	6.916 USD	292,08	2.019.998,10	0,94
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	6.677 USD	488,50	3.261.728,76	1,52
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	15.895 USD	339,94	5.403.279,14	2,52
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Stk	5.760 USD	230,96	1.330.329,66	0,62
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	72.131 USD	84,43	6.089.748,04	2,84
US9418481035	Waters Corp.	Stk	6.890 USD	359,08	2.474.072,50	1,15
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	44.679 USD	70,09	3.131.512,46	1,46
REITs (Real Estate Investment Trusts)					5.916.168,30	2,76
USA					5.916.168,30	2,76
US1011211018	BXP, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	22.199 USD	67,68	1.502.428,32	0,70
US95040Q1040	Welltower, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	28.769 USD	153,42	4.413.739,98	2,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					212.407.002,53	99,03
Einlagen bei Kreditinstituten					2.979.086,98	1,39
Täglich fällige Gelder					2.979.086,98	1,39
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		2.979.086,98	1,39
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.979.086,98	1,39

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				8.459,11	0,01
Devisentermingeschäfte				8.459,11	0,01
	Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-8.144,43	-30,03	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-7.643.733,82	8.489,14	0,01
Anlage in Derivaten				8.459,11	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-912.556,06	-0,43
Teilfondsvermögen				214.481.992,56	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	418,48	426,90	339,86
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	141,05	150,22	115,34
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	167,15	168,72	132,11
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	145,01	152,52	115,38
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	362,12	366,57	289,80
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.757,62	1.763,68	1.372,72
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.203,96	1.258,79	958,82
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	40,45	40,29	31,86
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	33,46	35,35	26,64
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	32,68	34,10	25,34
- Klasse C2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	16,48	17,42	13,12
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.700,66	1.766,90	1.301,01
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	4.020.225	3.911.275	4.120.416
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	142.569	142.151	145.027
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	41.205	43.089	46.055
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	41.520	47.292	48.069
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	8.130	9.071	9.658
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	50.081	50.010	51.442
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	15.368	49.236	64.138
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	8	8	8
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	811.669	628.477	558.382
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	282.902	243.104	403.653
- Klasse C2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	408.298	447.875	454.172
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	2.217.247	2.249.499	2.338.165
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		214,5	289,0	243,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	27,05
Konsumgüter, nicht zyklisch	17,84
Finanzen	17,58
Kommunikation	15,64
Industrie	7,06
Konsumgüter, zyklisch	5,85
Energie	3,86
Versorger	2,53
Grundstoffe	1,62
Sonstige Vermögenswerte	0,97

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	85.292,38
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	878.181,23
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	575,05
Summe der Erträge	964.048,66
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.477,13
Pauschalvergütung	-2.076.727,80
Sonstige Kosten	-1.646,75
Summe der Aufwendungen	-2.127.851,68
Nettoertrag/-verlust	-1.163.803,02
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.040.808,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-336.722,60
- Devisen	-31.543,37
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	25.508.739,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-32.461.891,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.709,57
- Devisen	-2.616,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-6.992.477,86

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 179.667.492,02)	212.407.002,53
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.979.086,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	57.566,71
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	102.347,74
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	8.489,14
Gesamtvermögen	215.554.493,10
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-723.191,49
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-349.279,02
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-30,03
Gesamtverbindlichkeiten	-1.072.500,54
Teilfondsvermögen	214.481.992,56

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	288.996.240,83
Mittelzuflüsse	66.529.075,82
Mittelrückflüsse	-132.448.926,43
Ausschüttung	-1.601.919,80
Betriebsergebnis	-6.992.477,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	214.481.992,56

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.911.275
- ausgegeben	1.282.061
- zurückgenommen	-1.173.111
- am Ende des Berichtszeitraums	4.020.225

Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					35.465.992,17	99,76
Aktien					35.227.028,73	99,09
Irland					436.587,02	1,23
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Stk	1.151 USD	302,90	348.637,90	0,98
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Stk	994 USD	88,48	87.949,12	0,25
Schweiz					212.640,72	0,60
CH0044328745	Chubb Ltd.	Stk	708 USD	300,34	212.640,72	0,60
USA					34.577.800,99	97,26
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	1.125 USD	205,14	230.782,50	0,65
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	87 USD	377,56	32.847,72	0,09
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Stk	2.782 USD	115,00	319.930,00	0,90
US0200021014	Allstate Corp.	Stk	1.965 USD	206,72	406.204,80	1,14
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Stk	3.799 USD	151,63	576.042,37	1,62
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Stk	4.446 USD	153,15	680.904,90	1,92
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Stk	6.253 USD	185,48	1.159.806,44	3,26
US0258161092	American Express Co.	Stk	1.205 USD	261,34	314.914,70	0,89
US0311001004	AMETEK, Inc.	Stk	2.204 USD	168,46	371.285,84	1,04
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Stk	6.626 USD	65,01	430.756,26	1,21
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Stk	512 USD	314,00	160.768,00	0,45
US0378331005	Apple, Inc.	Stk	13.122 USD	217,10	2.848.786,20	8,01
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Stk	2.954 USD	143,06	422.599,24	1,19
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Stk	1.245 USD	301,97	375.952,65	1,06
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	13.280 USD	40,99	544.347,20	1,53
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Stk	640 USD	225,94	144.601,60	0,41
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Stk	831 USD	526,44	437.471,64	1,23
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Stk	350 USD	925,00	323.750,00	0,91
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	3.731 USD	162,62	606.735,22	1,71
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stk	813 USD	238,99	194.298,87	0,55
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Stk	2.288 USD	137,52	314.645,76	0,89
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Stk	2.919 USD	128,60	375.383,40	1,06
US15135B1017	Centene Corp.	Stk	752 USD	60,54	45.526,08	0,13
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	460 USD	77,59	35.691,40	0,10
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stk	3.774 USD	49,23	185.794,02	0,52
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Stk	2.740 USD	61,06	167.304,40	0,47
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	6.159 USD	69,11	425.648,49	1,20
US1912161007	Coca-Cola Co.	Stk	8.088 USD	71,61	579.181,68	1,63
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Stk	3.038 USD	36,59	111.160,42	0,31
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	1.981 USD	104,03	206.083,43	0,58
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Stk	170 USD	198,11	33.678,70	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Stk	88 USD	930,02	81.841,76	0,23
US1264081035	CSX Corp.	Stk	9.510 USD	29,33	278.928,30	0,78
US2310211063	Cummins, Inc.	Stk	1.174 USD	308,05	361.650,70	1,02
US2358511028	Danaher Corp.	Stk	354 USD	200,76	71.069,04	0,20
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Stk	1.098 USD	41,37	45.424,26	0,13
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Stk	2.772 USD	37,11	102.868,92	0,29
US23331A1097	DR Horton, Inc.	Stk	1.295 USD	125,83	162.949,85	0,46
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Stk	1.128 USD	73,56	82.975,68	0,23
US2788651006	Ecolab, Inc.	Stk	1.262 USD	250,32	315.903,84	0,89
US2810201077	Edison International	Stk	3.199 USD	58,77	188.005,23	0,53
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Stk	918 USD	434,78	399.128,04	1,12
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Stk	352 USD	803,61	282.870,72	0,80
US30161N1019	Exelon Corp.	Stk	6.961 USD	45,93	319.718,73	0,90
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Stk	866 USD	119,26	103.279,16	0,29
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Stk	2.587 USD	37,15	96.094,12	0,27
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Stk	984 USD	293,82	289.118,88	0,81
US3696043013	General Electric Co.	Stk	854 USD	196,88	168.135,52	0,47
US42809H1077	Hess Corp.	Stk	2.677 USD	160,33	429.203,41	1,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US4370761029	Home Depot, Inc.	Stk	458 USD	360,32	165.026,56	0,46
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Stk	222 USD	414,11	91.932,42	0,26
US4612021034	Intuit, Inc.	Stk	682 USD	601,95	410.529,90	1,15
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Stk	93 USD	482,62	44.883,66	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	3.351 USD	165,49	554.556,99	1,56
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Stk	1.048 USD	239,46	250.954,08	0,71
US4824801009	KLA Corp.	Stk	270 USD	667,74	180.289,80	0,51
US5128073062	Lam Research Corp.	Stk	2.650 USD	71,19	188.640,25	0,53
IE00059YS762	Linde PLC	Stk	878 USD	462,38	405.965,25	1,14
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	Stk	260 USD	144,84	37.658,40	0,11
US5719032022	Marriott International, Inc. Class A	Stk	178 USD	234,19	41.685,82	0,12
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Stk	1.920 USD	244,54	469.516,80	1,32
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Stk	1.267 USD	534,06	676.654,02	1,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Stk	1.568 USD	309,13	484.715,84	1,36
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Stk	1.940 USD	89,02	172.698,80	0,49
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Stk	1.601 USD	560,16	896.816,16	2,52
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Stk	30 USD	1.170,79	35.123,70	0,10
US5949181045	Microsoft Corp.	Stk	6.520 USD	370,27	2.414.160,40	6,79
US6153691059	Moody's Corp.	Stk	835 USD	458,00	382.430,00	1,08
US61945C1036	Mosaic Co.	Stk	6.461 USD	26,96	174.188,56	0,49
US55354G1004	MSCI, Inc.	Stk	191 USD	553,93	105.800,63	0,30
US64110L1061	Netflix, Inc.	Stk	349 USD	910,10	317.623,16	0,89
US65249B1098	News Corp. Class A	Stk	6.092 USD	26,51	161.498,92	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Stk	19.460 USD	104,63	2.036.099,80	5,73
US62944T1051	NVR, Inc.	Stk	20 USD	7.176,01	143.520,20	0,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	263 USD	585,02	153.860,26	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Stk	1.435 USD	64,00	91.840,00	0,26
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Stk	2.986 USD	151,37	451.990,82	1,27
US69331C1080	PG&E Corp.	Stk	4.091 USD	17,03	69.669,73	0,20
US7181721090	Philip Morris International, Inc.	Stk	2.985 USD	157,69	470.704,65	1,32
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	382 USD	172,42	65.864,44	0,19
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Stk	3.108 USD	169,86	527.924,88	1,49
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	1.209 USD	81,66	98.726,94	0,28
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Stk	1.636 USD	149,46	244.516,56	0,69
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Stk	221 USD	765,00	169.065,00	0,48
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	246 USD	364,17	89.585,82	0,25
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Stk	1.930 USD	197,56	381.290,80	1,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Stk	2.649 USD	248,34	657.852,66	1,85
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	243 USD	487,73	118.518,39	0,33
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Stk	3.345 USD	118,83	397.486,35	1,12
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Stk	1.718 USD	266,84	458.431,12	1,29
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Stk	191 USD	263,96	50.416,36	0,14
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Stk	854 USD	63,60	54.314,40	0,15
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Stk	2.560 USD	65,01	166.412,80	0,47
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	1.377 USD	522,99	720.157,23	2,03
US92338C1036	Veralto Corp.	Stk	1.884 USD	96,31	181.448,04	0,51
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Stk	497 USD	338,76	168.363,72	0,47
US92840M1027	Vistra Corp.	Stk	297 USD	112,55	33.427,35	0,09
US0844231029	W.R. Berkley Corp.	Stk	1.107 USD	72,00	79.704,00	0,22
US9311421039	Walmart, Inc.	Stk	4.863 USD	86,29	419.628,27	1,18
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Stk	202 USD	179,04	36.166,08	0,10
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Stk	6.965 USD	59,28	412.885,20	1,16
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Stk	749 USD	163,59	122.528,91	0,34
REITs (Real Estate Investment Trusts)					238.963,44	0,67
USA					238.963,44	0,67
US1331311027	Camden Property Trust Real Estate Investment Trust	Stk	1.118 USD	123,48	138.050,64	0,39
US2971781057	Essex Property Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	180 USD	304,73	54.851,40	0,15
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Stk	154 USD	299,10	46.061,40	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					35.465.992,17	99,76
Einlagen bei Kreditinstituten					76.522,95	0,22
Täglich fällige Gelder					76.522,95	0,22
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			76.522,95	0,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					76.522,95	0,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					8.446,60	0,02
Teilfondsvermögen					35.550.961,72	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	1.258,08	1.278,16	996,80
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	1.171,69	1.231,96	909,76
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	12.000	12.000	12.001
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	16.392	21.395	21.396
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		35,6	43,5	32,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	97,93
Sonstige Länder	1,83
Sonstige Vermögenswerte	0,24
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 31.280.604,76)	35.465.992,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	76.522,95
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	24.888,83
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	35.567.403,95
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.442,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-16.442,23
Teilfondsvermögen	35.550.961,72

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.543.182,53
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-6.113.065,64
Betriebsergebnis	-1.879.155,17
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	35.550.961,72

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	33.395
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-5.003
- am Ende des Berichtszeitraums	28.392

Allianz US High Yield

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						57.682.270,13	13,38
Aktien						10.871.273,60	2,52
USA						10.871.273,60	2,52
US12509J2087	CCF Holdings LLC		Stk	9.882.976	USD	1,10	10.871.273,60
US29482Y2000	Erickson, Inc.*		Stk	42.245	USD	0,00	0,00
Obligationen						46.810.996,53	10,86
Kaimaninseln						6.412.483,22	1,49
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31		USD	6.035,0	%	106,25
Niederlande						2.953.225,38	0,69
US89686QAB23	8.5000 %	Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27		USD	2.975,0	%	99,27
Vereinigtes Königreich						5.194.119,21	1,20
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29		USD	5.515,0	%	94,18
USA						32.251.168,72	7,48
US02406PBA75	6.8750 %	American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28		USD	3.330,0	%	95,81
US501797AR52	7.5000 %	Bath & Body Works, Inc. USD Notes 19/29		USD	4.000,0	%	102,24
US382550BR12	5.2500 %	Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31		USD	2.775,0	%	90,14
US63938CAN83	9.3750 %	Navient Corp. USD Notes 23/30		USD	4.260,0	%	106,59
US682691AG50	7.1250 %	OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31		USD	6.290,0	%	100,34
US87165BAU70	7.2500 %	Synchrony Financial USD Notes 23/33		USD	2.150,0	%	102,88
US88033GDK31	6.1250 %	Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28		USD	5.250,0	%	99,19
US91740PAF53	6.8750 %	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27		USD	4.195,0	%	100,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						329.809.016,00	76,49
Obligationen						329.809.016,00	76,49
Bermudas						12.761.995,70	2,96
US62886HBR12	6.7500 %	NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32		USD	6.390,0	%	98,61
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30		USD	6.365,0	%	101,51
Kanada						17.387.456,10	4,04
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29		USD	3.420,0	%	100,51
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier, Inc. USD Notes 23/29		USD	5.440,0	%	102,42
US14071LAA61	6.7500 %	Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33		USD	3.230,0	%	99,70
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31		USD	3.230,0	%	103,21
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29		USD	1.835,0	%	99,41
Kaimaninseln						4.629.752,63	1,07
US89386MAA62	8.3750 %	Transocean Titan Financing Ltd. USD Notes 23/28		USD	4.523,8	%	102,34
Jersey						3.086.336,55	0,72
US00687YAD76	7.5000 %	Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33		USD	3.295,0	%	93,67
Supranational						4.442.492,03	1,03
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 19/27		USD	4.425,0	%	100,40
USA						287.500.982,99	66,67
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29		USD	6.250,0	%	101,53
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports Co. USD Notes 24/31		USD	3.955,0	%	102,73
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30		USD	3.935,0	%	101,59
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31		USD	7.145,0	%	96,76
US05464CAD39	6.2500 %	Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33		USD	3.280,0	%	100,54
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32		USD	6.985,0	%	100,27

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	6.855,0 %	93,23	6.390.725,52	1,48
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	9.165,0 %	101,42	9.295.344,63	2,16
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.680,0 %	103,64	5.886.786,08	1,37
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	3.660,0 %	92,97	3.402.712,61	0,79
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.150,0 %	100,85	2.168.234,15	0,50
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	7.540,0 %	102,78	7.749.702,48	1,80
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.530,0 %	96,22	5.320.758,63	1,23
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.350,0 %	95,54	1.289.838,33	0,30
US20600DAA19	6.8750 % Concentra Escrow Issuer Corp. USD Notes 24/32	USD	4.740,0 %	101,74	4.822.314,84	1,12
US29450YAB56	8.6250 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.230,0 %	103,15	5.394.854,83	1,25
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 23/30	USD	8.170,0 %	104,53	8.539.921,26	1,98
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	4.250,0 %	105,32	4.476.168,00	1,04
US366504AA61	7.7500 % Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL USD Notes 24/32	USD	2.150,0 %	99,43	2.137.764,57	0,49
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	6.360,0 %	102,19	6.499.347,28	1,51
US389284AA85	7.0000 % Gray Media, Inc. USD Notes 18/27	USD	3.315,0 %	98,22	3.255.903,50	0,75
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	4.855,0 %	100,20	4.864.890,51	1,13
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	4.580,0 %	93,46	4.280.620,51	0,99
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	8.515,0 %	102,30	8.710.955,70	2,02
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 19/28	USD	4.975,0 %	100,05	4.977.306,91	1,15
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.450,0 %	92,65	3.196.388,78	0,74
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	6.420,0 %	97,88	6.283.643,05	1,46
US579063AB46	7.3750 % McAfee Corp. USD Notes 22/30	USD	5.015,0 %	88,61	4.443.772,84	1,03
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	3.515,0 %	95,75	3.365.701,43	0,78
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	7.845,0 %	103,61	8.128.590,63	1,89
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	4.815,0 %	98,68	4.751.506,04	1,10
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	4.260,0 %	99,73	4.248.305,02	0,99
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	4.205,0 %	102,30	4.301.841,15	1,00
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 24/34	USD	6.940,0 %	96,63	6.706.393,28	1,56
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	6.490,0 %	101,58	6.592.340,81	1,53
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	2.365,0 %	97,58	2.307.778,83	0,54
US703343AH63	6.3750 % Patrick Industries, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.645,0 %	96,91	2.563.233,53	0,59
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	5.990,0 %	104,06	6.233.295,83	1,45
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.275,0 %	99,35	5.240.757,55	1,22
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	4.750,0 %	99,49	4.725.745,55	1,10
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	6.650,0 %	98,44	6.546.366,40	1,52
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	5.330,0 %	102,20	5.447.062,79	1,26
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	5.575,0 %	99,47	5.545.229,50	1,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	3.995,0 %	94,56	3.777.585,79	0,88
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.425,0 %	100,86	5.471.503,10	1,27
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	5.450,0 %	96,61	5.265.133,28	1,22
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	3.295,0 %	98,05	3.230.694,45	0,75
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	3.295,0 %	99,63	3.282.769,55	0,76
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	2.190,0 %	99,20	2.172.448,90	0,50
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	4.080,0 %	99,59	4.063.426,06	0,94
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.935,0 %	95,56	2.804.683,36	0,65
US893647BT37	7.1250 % TransDigm, Inc. USD Notes 23/31	USD	7.500,0 %	103,06	7.729.417,50	1,79
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	5.010,0 %	84,72	4.244.626,11	0,98
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	4.650,0 %	101,43	4.716.592,65	1,09
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	3.810,0 %	100,66	3.835.286,97	0,89
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	4.380,0 %	100,09	4.384.143,48	1,02
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	4.305,0 %	100,66	4.333.240,80	1,00
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	6.310,0 %	102,63	6.475.921,45	1,50
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					20.042.000,59	4,65
Aktien					919.556,00	0,21
USA					919.556,00	0,21
-	CCF Holdings LLC	Stk	835.960 USD	1,10	919.556,00	0,21
Obligationen					18.029.955,96	4,18
USA					18.029.955,96	4,18
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	4.035,0 %	101,66	4.101.863,99	0,95
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	4.630,0 %	101,67	4.707.353,41	1,09
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	5.140,0 %	94,31	4.847.448,21	1,12
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	4.290,0 %	101,94	4.373.290,35	1,02
Optionsscheine					1.092.488,63	0,26
USA					1.092.488,63	0,26
-	CCF Holdings LLC -Warrants-	Stk	1.382.897 USD	0,79	1.092.488,63	0,26
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					407.533.286,72	94,52
Einlagen bei Kreditinstituten					15.436.425,79	3,58
Täglich fällige Gelder					15.436.425,79	3,58
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.436.425,79	3,58
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					15.436.425,79	3,58

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					2.394.078,60	0,55
Devisentermingeschäfte					2.394.078,60	0,55
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-4.443.437,88		9.801,05	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-928.953,67		1.949,50	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-495,37		-12,31	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.656.912,78		-310,58	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-2.293.789,57		-80.320,02	-0,02	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-814.317,16		-32.720,75	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-471.782,96		-367,12	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.994.678,00		-417,89	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-42.427.058,08		-75.038,61	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-7.567.929,13		-29.935,13	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-12.614,88		276,31	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-6.940.194,87		15.088,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-46.424.015,21		1.714.157,58	0,39
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-11.587.494,20		495.073,36	0,12
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-4.862.045,11		12.340,55	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-4.028,79		-12,61	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-42.416.633,07		279.944,28	0,07
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-5.940.436,58		90.734,44	0,02
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-25.555.284,11		-6.152,25	0,00
Anlage in Derivaten				2.394.078,60	0,55
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			5.805.570,75	1,35
Teilfondsvermögen	USD			431.169.361,86	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	5,65	5,77	5,46
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	5,67	5,83	5,53
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	99,19	100,66	92,34
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	5,04	5,15	4,89
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	5,98	6,11	5,74
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	116,46	116,85	105,12
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.076,15	1.077,22	964,45
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	748,70	794,80	756,99
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	1.147,50	1.148,35	1.025,86
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	5,84	5,96	5,61
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	5,62	5,76	5,48
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	15,51	15,43	13,74
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	5,38	5,50	5,18
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	5,49	5,63	5,35
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	5,67	5,81	5,48
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	15,53	15,47	13,67
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	788,65	806,70	757,02
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.846,08	1.833,93	1.612,79
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	106,39	109,02	103,16
Aktienumlauf in Stück		162.659.027	176.099.834	214.717.964
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	11.214.955	11.818.173	13.131.078

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	1.733.534	2.020.326	2.205.552
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	9.510.499	10.671.913	15.995.621
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	2.455.238	2.628.437	3.143.191
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	147.108	154.451	203.818
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	9.450	7.600	6.541
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	81	82	131
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	109	70	45
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	1.463.162	1.747.570	2.065.588
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	96.625.745	104.108.443	127.396.965
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	345.484	346.768	432.909
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	1.506.634	1.416.778	1.403.264
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	9.894.891	10.565.776	13.131.542
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	25.994.831	28.627.289	33.592.692
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	946.763	1.045.706	1.018.079
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	1	24.430	25.516
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	21.170	41.782	52.147
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	789.262	874.129	912.783
Teilfondsvermögen in Mio. USD		431,2	539,0	581,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	19,23
Konsumgüter, zyklisch	16,32
Finanzen	15,82
Konsumgüter, nicht zyklisch	12,53
Energie	12,17
Kommunikation	9,74
Grundstoffe	5,10
Technologie	3,61
Sonstige Vermögenswerte	5,48
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	15.512.010,23
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	291.428,24
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	5.097,54
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.315,82
Summe der Erträge	15.809.851,83
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-97.875,53
Pauschalvergütung	-2.645.407,34
Sonstige Kosten	-2.909,01
Summe der Aufwendungen	-2.746.191,88
Nettoertrag/-verlust	13.063.659,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.242.259,13
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.848.711,24
- Devisen	-11.814,97
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	8.445.392,87
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.342.011,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.246.078,16
- Devisen	-188,20
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-9.142.885,08

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 418.241.043,62)	407.533.286,72
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.436.425,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.689.087,60
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	33.385,00
- Wertpapiergeschäften	3.256.825,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.619.365,87
Gesamtvermögen	435.568.375,98
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-453.894,60
- Wertpapiergeschäften	-3.245.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-474.832,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-225.287,27
Gesamtverbindlichkeiten	-4.399.014,12
Teilfondsvermögen	431.169.361,86

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	539.041.270,51
Mittelzuflüsse	22.005.373,53
Mittelrückflüsse	-110.340.121,79
Ausschüttung	-10.394.275,31
Betriebsergebnis	-9.142.885,08
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	431.169.361,86

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	176.099.833
- ausgegeben	3.574.983
- zurückgenommen	-17.015.789
- am Ende des Berichtszeitraums	162.659.027

Allianz US Investment Grade Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						455.025.007,61	88,38
Obligationen						455.025.007,61	88,38
Kanada						11.744.251,78	2,28
US06368L3L88	5.5110 %	Bank of Montreal USD Notes 24/31	USD	630,0 %	102,98	648.776,02	0,12
US06418GAQ01	5.1300 %	Bank of Nova Scotia USD FLR-Notes 25/31	USD	666,0 %	101,02	672.798,79	0,13
US06417XAP69	4.8500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/30	USD	449,0 %	100,54	451.432,73	0,09
US13607PH984	4.8570 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 25/29	USD	1.016,0 %	100,46	1.020.676,24	0,20
US13648TAC18	2.8750 %	Canadian Pacific Railway Co. USD Notes 23/29	USD	879,0 %	92,64	814.286,35	0,16
US67077MAW82	2.9500 %	Nutrien Ltd. USD Notes 20/30	USD	2.331,0 %	91,55	2.134.063,13	0,41
US67077MBA53	4.9000 %	Nutrien Ltd. USD Notes 23/28	USD	233,0 %	100,97	235.253,23	0,04
US775109CK50	4.5500 %	Rogers Communications, Inc. USD Notes 23/52	USD	379,0 %	79,83	302.551,23	0,06
US78016HZZ62	4.9690 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/30	USD	506,0 %	100,69	509.491,25	0,10
US78017FZT38	4.6500 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/30	USD	1.019,0 %	99,23	1.011.148,40	0,20
US78017DAF50	4.7150 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/28	USD	1.263,0 %	100,33	1.267.204,02	0,25
US78017DAH17	4.9700 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/31	USD	816,0 %	100,60	820.869,97	0,16
US89115A2U52	5.5230 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/28	USD	633,0 %	102,85	651.037,40	0,13
US89352HGB39	7.0000 %	TransCanada PipeLines Ltd. USD FLR-No- tes 25/65	USD	1.221,0 %	98,66	1.204.663,02	0,23
Frankreich						2.324.035,99	0,45
US89157XAE13	5.2750 %	TotalEnergies Capital SA USD Notes 24/54	USD	1.696,0 %	94,07	1.595.353,59	0,31
US89157XAC56	5.6380 %	TotalEnergies Capital SA USD Notes 24/64	USD	749,0 %	97,29	728.682,40	0,14
Irland						664.701,50	0,13
US78448TAK88	5.7000 %	SMBC Aviation Capital Finance DAC USD Notes 23/33	USD	653,0 %	101,79	664.701,50	0,13
Japan						5.516.914,62	1,07
US606822DH40	5.5740 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.852,0 %	102,22	1.893.187,18	0,37
US686329AB98	5.4000 %	ORIX Corp. USD Notes 25/35	USD	589,0 %	100,59	592.450,83	0,11
US86562MDW73	1.0000 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.173,0 %	98,23	1.152.288,46	0,22
US86562MDU18	5.6320 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.480,0 %	102,78	1.521.201,28	0,30
US874060BN56	5.8000 %	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. USD No- tes 24/64	USD	365,0 %	98,02	357.786,87	0,07
Luxemburg						589.936,14	0,11
US902133BA46	4.6250 %	Tyco Electronics Group SA USD Notes 24/30	USD	591,0 %	99,82	589.936,14	0,11
Singapur						4.179.422,53	0,81
US33938XAB10	4.8750 %	Flex Ltd. USD Notes 20/30	USD	627,0 %	99,04	621.003,62	0,12
US449276AF17	5.2500 %	IBM International Capital Pte. Ltd. USD Notes 24/44	USD	665,0 %	95,24	633.321,40	0,12
US716973AF98	5.1100 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/43	USD	854,0 %	95,21	813.133,79	0,16
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	378,0 %	94,80	358.348,04	0,07
US716973AH54	5.3400 %	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/63	USD	1.883,0 %	93,13	1.753.615,68	0,34
Spanien						4.163.009,80	0,81
US05971KAQ22	9.6250 %	Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.800,0 %	114,69	2.064.477,78	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1414

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US05971KAG40	2.7490 %	Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	1.000,0	86,91	869.058,10	0,17
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	1.200,0	102,46	1.229.473,92	0,24
Supranational						540.104,31	0,11
US62954HAV06	4.3000 %	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/29	USD	551,0	98,02	540.104,31	0,11
Niederlande						1.703.158,24	0,34
US456837BB82	4.0170 %	ING Groep NV USD FLR-Notes 22/28	USD	662,0	98,97	655.190,80	0,13
US456837BS18	5.5250 %	ING Groep NV USD FLR-Notes 25/36	USD	859,0	100,10	859.858,74	0,17
US822582CK64	2.8750 %	Shell International Finance BV USD Notes 21/41	USD	261,0	72,07	188.108,70	0,04
Vereinigtes Königreich						12.183.778,83	2,37
US034863AW07	5.6250 %	Anglo American Capital PLC USD Notes 20/30	USD	200,0	102,67	205.331,06	0,04
US034863BD17	5.5000 %	Anglo American Capital PLC USD Notes 23/33	USD	200,0	100,36	200.721,34	0,04
US05565QDX34	6.1250 %	BP Capital Markets PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	901,0	98,60	888.355,37	0,17
US404280EG03	5.7330 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 24/32	USD	800,0	102,96	823.674,96	0,16
US404280ES41	5.4500 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 25/36	USD	1.809,0	99,55	1.800.781,89	0,35
US53944YBC66	5.0870 %	Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/28	USD	830,0	100,91	837.542,13	0,16
US78009PEH01	5.0760 %	NatWest Group PLC USD FLR-Notes 18/30	USD	1.219,0	100,68	1.227.275,43	0,24
US76720AAU07	5.2500 %	Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/35	USD	942,0	100,77	949.240,59	0,19
US76720AAV89	5.7500 %	Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/55	USD	981,0	100,28	983.718,25	0,19
US76720AAW62	5.8750 %	Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/65	USD	800,0	100,97	807.758,56	0,16
US78081BAJ26	1.7500 %	Royalty Pharma PLC USD Notes 21/27	USD	956,0	93,34	892.327,44	0,17
US78081BAQ68	5.1500 %	Royalty Pharma PLC USD Notes 24/29	USD	528,0	100,65	531.412,04	0,10
US87088QAB05	6.1910 %	Swiss RE Subordinated Finance PLC USD FLR-Notes 25/46	USD	1.200,0	100,44	1.205.289,24	0,24
US92857WCB46	5.8750 %	Vodafone Group PLC USD Notes 24/64	USD	869,0	95,55	830.350,53	0,16
USA						411.415.693,87	79,90
US00287YBX67	3.2000 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/29	USD	962,0	94,43	908.398,23	0,18
US00287YCA55	4.0500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/39	USD	677,0	87,79	594.355,50	0,12
US00287YCY07	4.6250 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/42	USD	181,0	90,87	164.479,51	0,03
US00287YDU01	5.0500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 24/34	USD	813,0	100,76	819.208,47	0,16
US00287YDV83	5.3500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 24/44	USD	502,0	98,79	495.907,18	0,10
US00287YDX40	5.5000 %	AbbVie, Inc. USD Notes 24/64	USD	743,0	98,28	730.197,29	0,14
US00287YDZ97	4.8750 %	AbbVie, Inc. USD Notes 25/30	USD	894,0	101,46	907.072,43	0,18
US00440KAB98	4.0500 %	Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/29	USD	503,0	98,44	495.158,28	0,10
US00440KAC71	4.2500 %	Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/31	USD	917,0	98,20	900.485,29	0,17
US00440KAD54	4.5000 %	Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/34	USD	806,0	96,49	777.731,73	0,15
US017175AD24	4.9000 %	Alleghany Corp. USD Notes 14/44	USD	405,0	91,95	372.401,55	0,07
US017175AF71	3.2500 %	Alleghany Corp. USD Notes 21/51	USD	394,0	66,69	262.740,24	0,05
US02005NBY58	6.6460 %	Ally Financial, Inc. USD FLR-Notes 24/40	USD	194,0	97,12	188.403,59	0,04
US02377BAB27	3.6000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	902,3	96,44	870.157,66	0,17
US02377BAA44	4.0000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	125,6	95,74	120.267,59	0,02
US02376WAA99	4.1000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	304,3	95,52	290.715,89	0,06
US023765AA88	3.2000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	841,0	95,07	799.591,99	0,16
US023771R919	3.0000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	34,3	94,00	32.208,46	0,01
US02378AAA51	4.0000 %	American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	559,0	94,46	528.058,20	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US02376AAA79	3.3500 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	319,6 %	94,25	301.205,46	0,06
US02377CAA27	3.6000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	58,3 %	92,97	54.235,45	0,01
US02376LAA35	3.9500 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 21/30	USD	707,6 %	94,04	665.375,93	0,13
US02666TAA51	4.2500 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 18/28	USD	144,0 %	98,87	142.371,17	0,03
US02666TAD90	3.3750 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 21/51	USD	448,0 %	66,22	296.673,62	0,06
US02666TAE73	3.6250 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 22/32	USD	163,0 %	90,68	147.816,26	0,03
US02666TAG22	5.5000 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 24/34	USD	1.262,0 %	100,15	1.263.943,61	0,25
US02666TAJ60	5.2500 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 24/35	USD	497,0 %	98,09	487.504,07	0,09
US02665WEV90	5.6500 % American Honda Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	400,0 %	103,36	413.457,84	0,08
US026874DK01	4.2000 % American International Group, Inc. USD Notes 18/28	USD	754,0 %	98,85	745.332,17	0,14
US026874DR53	3.4000 % American International Group, Inc. USD Notes 20/30	USD	701,0 %	93,45	655.106,93	0,13
US03027XAR17	3.6000 % American Tower Corp. USD Notes 17/28	USD	486,0 %	97,30	472.866,14	0,09
US03027XBJ81	1.5000 % American Tower Corp. USD Notes 20/28	USD	916,0 %	91,79	840.780,00	0,16
US03027XBM11	2.7000 % American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	511,0 %	88,47	452.073,32	0,09
US03027XBV10	3.6500 % American Tower Corp. USD Notes 22/27	USD	944,0 %	98,24	927.392,11	0,18
US03027XCC20	5.2500 % American Tower Corp. USD Notes 23/28	USD	254,0 %	101,71	258.344,19	0,05
US03027XCL29	5.0000 % American Tower Corp. USD Notes 24/30	USD	512,0 %	100,96	516.938,75	0,10
US03040WBC82	5.4500 % American Water Capital Corp. USD Notes 24/54	USD	1.116,0 %	96,16	1.073.168,03	0,21
US03040WBF14	5.2500 % American Water Capital Corp. USD Notes 25/35	USD	464,0 %	100,67	467.104,62	0,09
US03076CAN65	5.7000 % Ameriprise Financial, Inc. USD Notes 23/28	USD	528,0 %	104,01	549.175,49	0,11
US03076CAP14	5.2000 % Ameriprise Financial, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.321,0 %	99,75	1.317.752,45	0,26
US031162CU27	2.4500 % Amgen, Inc. USD Notes 20/30	USD	406,0 %	90,31	366.677,40	0,07
US031162CW82	2.3000 % Amgen, Inc. USD Notes 20/31	USD	128,0 %	87,49	111.990,30	0,02
US031162CR97	3.1500 % Amgen, Inc. USD Notes 20/40	USD	774,0 %	76,49	592.068,98	0,11
US031162DQ06	5.2500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/30	USD	456,0 %	102,37	466.789,87	0,09
US031162DU18	5.7500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	548,0 %	97,59	534.788,32	0,10
US032095AS07	5.3750 % Amphenol Corp. USD Notes 24/54	USD	616,0 %	98,21	604.961,90	0,12
US032654BC80	5.3000 % Analog Devices, Inc. USD Notes 24/54	USD	493,0 %	96,39	475.217,49	0,09
US03522AAH32	4.7000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/36	USD	731,0 %	96,47	705.176,04	0,14
US03522AAJ97	4.9000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/46	USD	1.936,0 %	92,14	1.783.874,10	0,35
US035240AM26	4.3750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 18/38	USD	365,0 %	92,05	335.981,88	0,06
US03769MAC01	5.8000 % Apollo Global Management, Inc. USD Notes 24/54	USD	558,0 %	98,48	549.515,33	0,11
US03831WAB46	5.1250 % AppLovin Corp. USD Notes 24/29	USD	985,0 %	100,49	989.808,08	0,19
US03831WAC29	5.3750 % AppLovin Corp. USD Notes 24/31	USD	1.977,0 %	100,90	1.994.828,19	0,39
US03831WAE84	5.9500 % AppLovin Corp. USD Notes 24/54	USD	530,0 %	98,33	521.122,55	0,10
US04636NAL73	4.8500 % AstraZeneca Finance LLC USD Notes 24/29	USD	1.167,0 %	101,55	1.185.089,32	0,23
US00206RJJ64	3.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 20/41	USD	991,0 %	77,34	766.486,77	0,15
US00206RML32	1.7000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	203,0 %	97,28	197.484,17	0,04
US00206RLJ94	3.5500 % AT&T, Inc. USD Notes 21/55	USD	1.268,0 %	67,62	857.439,48	0,17
US00206RMN97	3.8000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/57	USD	707,0 %	70,18	496.204,91	0,10
US00206RLV23	3.6500 % AT&T, Inc. USD Notes 21/59	USD	1.304,0 %	67,39	878.733,91	0,17
US05351WAB90	3.8000 % Avangrid, Inc. USD Notes 19/29	USD	231,0 %	96,27	222.383,68	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1416

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US053807AW30	6.2500 % Avnet, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.014,0	103,53	1.049.834,35	0,20
US06051GHV41	3.1940 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	353,0	93,84	331.248,60	0,06
US06051GHX07	2.8840 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	410,0	92,16	377.839,60	0,07
US06051GHZ54	2.4960 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 20/31	USD	409,0	89,89	367.647,61	0,07
US06051GJE08	2.6760 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 20/41	USD	120,0	71,11	85.326,42	0,02
US06051GJZ37	2.0870 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 21/29	USD	103,0	92,55	95.325,63	0,02
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	1.729,0	87,74	1.516.949,73	0,29
US06051GHD43	3.4190 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 18/28	USD	1.450,0	97,01	1.406.589,61	0,27
US06051GJB68	2.5920 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 20/31	USD	989,0	89,83	888.396,25	0,17
US06051GJT76	2.6870 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 21/32	USD	1.992,0	87,99	1.752.850,64	0,34
US06051GKA66	2.2990 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 21/32	USD	1.005,0	85,51	859.402,84	0,17
US06051GKQ19	4.5710 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 22/33	USD	616,0	96,64	595.277,82	0,12
US06051GLH01	5.2880 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 23/34	USD	353,0	100,41	354.455,31	0,07
US06051GLU12	5.8720 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 23/34	USD	909,0	104,22	947.387,34	0,18
US06051GMD87	5.5180 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.817,0	97,87	1.778.325,34	0,34
US06051GMM86	5.5110 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/36	USD	2.082,0	101,83	2.120.144,53	0,41
US06051GMQ90	5.7440 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.267,0	99,62	1.262.147,39	0,24
US06406RCB15	4.9420 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	2.390,0	100,90	2.411.607,51	0,47
US075887CQ08	4.6930 % Becton Dickinson & Co. USD Notes 23/28	USD	785,0	100,41	788.216,77	0,15
US084664CV10	2.8500 % Berkshire Hathaway Finance Corp. USD Notes 20/50	USD	594,0	64,10	380.779,36	0,07
US09290DAC56	5.2500 % BlackRock Funding, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.114,0	96,38	1.073.722,33	0,21
US092914AA83	5.0000 % Blackstone Reg Finance Co. LLC USD Notes 24/34	USD	357,0	98,36	351.153,05	0,07
US10373QBG47	3.0000 % BP Capital Markets America, Inc. USD Notes 20/50	USD	629,0	64,81	407.670,31	0,08
US10373QCA67	5.2270 % BP Capital Markets America, Inc. USD Notes 24/34	USD	792,0	100,59	796.654,03	0,15
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	690,0	108,97	751.926,95	0,15
US11135FBY60	5.1500 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/31	USD	912,0	101,57	926.281,01	0,18
US11135FCG46	5.2000 % Broadcom, Inc. USD Notes 25/32	USD	231,0	101,51	234.496,67	0,05
US120568BF69	4.6500 % Bunge Ltd. Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.082,0	96,45	1.043.570,07	0,20
US12189LAJ08	4.4000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 12/42	USD	429,0	88,15	378.161,78	0,07
US12189LAK70	4.3750 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 12/42	USD	80,0	87,33	69.866,50	0,01
US12189LAU52	4.5500 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 14/44	USD	387,0	88,41	342.140,74	0,07
US12189LAZ40	3.9000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 16/46	USD	754,0	79,65	600.547,35	0,12
US12189LBK61	5.2000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 23/54	USD	522,0	95,07	496.248,07	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US12189LBL45	5.5000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 24/55	USD	268,0	99,33	266.215,90	0,05
US133131AZ59	2.8000 % Camden Property Trust USD Notes 20/30	USD	645,0	91,32	589.016,97	0,11
US14149YBR80	5.0000 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/29	USD	491,0	100,84	495.100,44	0,10
US14149YBN76	5.1250 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/29	USD	845,0	101,60	858.524,82	0,17
US14149YBT47	5.7500 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.003,0	97,72	980.099,10	0,19
US14448CAQ78	2.7220 % Carrier Global Corp. USD Notes 20/30	USD	1.009,0	91,51	923.386,05	0,18
US14448CBC73	5.9000 % Carrier Global Corp. USD Notes 24/34	USD	1.118,0	105,08	1.174.818,77	0,23
US03073EAW57	4.8500 % Cencora, Inc. USD Notes 24/29	USD	321,0	100,57	322.822,12	0,06
US15135BAW19	3.0000 % Centene Corp. USD Notes 20/30	USD	136,0	87,55	119.068,08	0,02
US15135BAY74	2.4500 % Centene Corp. USD Notes 21/28	USD	535,0	91,37	488.846,14	0,09
US161175CC60	4.4000 % Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital USD Notes 21/61	USD	831,0	66,54	552.968,18	0,11
US161175CG74	3.9500 % Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital USD Notes 21/62	USD	662,0	61,38	406.366,12	0,08
US16411QAG64	4.5000 % Cheniere Energy Partners LP USD Notes 20/29	USD	806,0	97,44	785.399,85	0,15
US125523AJ93	4.8000 % Cigna Group USD Notes 19/38	USD	1.019,0	93,37	951.483,61	0,18
US125523CW86	5.6000 % Cigna Group USD Notes 24/54	USD	816,0	95,17	776.567,86	0,15
US17275RBS04	4.9500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/31	USD	761,0	101,91	775.538,07	0,15
US17275RBU59	5.3000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.230,0	97,81	1.203.103,34	0,23
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/64	USD	551,0	96,85	533.616,06	0,10
US17275RBZ47	5.1000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 25/35	USD	507,0	101,39	514.052,17	0,10
US17275RCA86	5.5000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 25/55	USD	713,0	100,57	717.055,47	0,14
US12592BAQ77	4.5500 % CNH Industrial Capital LLC USD Notes 23/28	USD	485,0	99,62	483.163,79	0,09
US19075QAG73	7.1250 % CoBank ACB USD FLR-Bonds 24/undefined	USD	727,0	101,90	740.813,00	0,14
US191216DZ03	5.2000 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/55	USD	753,0	96,14	723.916,66	0,14
US191216DT43	5.4000 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/64	USD	350,0	97,76	342.148,73	0,07
US20030NAF87	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 05/35	USD	612,0	103,51	633.486,77	0,12
US20030NAK72	6.5000 % Comcast Corp. USD Notes 05/35	USD	131,0	110,49	144.742,92	0,03
US20030NBT72	3.2000 % Comcast Corp. USD Notes 16/36	USD	736,0	82,60	607.938,43	0,12
US20030NCY58	3.2500 % Comcast Corp. USD Notes 19/39	USD	712,0	77,72	553.342,05	0,11
US20030NDU28	2.9370 % Comcast Corp. USD Notes 22/56	USD	427,0	59,18	252.719,82	0,05
US20030NEG25	5.5000 % Comcast Corp. USD Notes 23/64	USD	595,0	93,84	558.365,20	0,11
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	447,0	101,61	454.186,02	0,09
US20030NEK37	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 24/54	USD	628,0	97,70	613.578,92	0,12
US202795HK91	5.9000 % Commonwealth Edison Co. USD Notes 06/36	USD	587,0	104,76	614.959,63	0,12
US20602DAB73	6.6000 % Concentrix Corp. USD Notes 23/28	USD	83,0	104,56	86.784,05	0,02
US207597ES04	4.9500 % Connecticut Light & Power Co. USD Notes 24/34	USD	861,0	99,08	853.112,21	0,17
US209111FB47	4.2000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 12/42	USD	908,0	84,59	768.101,44	0,15
US209111FF50	4.6250 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 14/54	USD	675,0	84,34	569.277,38	0,11
US209111FG34	4.5000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 15/45	USD	202,0	85,90	173.515,29	0,03
US209111FQ16	4.5000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 18/58	USD	425,0	81,23	345.225,42	0,07
US209111FW83	3.7000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 19/59	USD	777,0	69,48	539.883,76	0,10
US209111GK37	5.7000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 24/54	USD	425,0	99,49	422.827,49	0,08
US21871XAH26	3.9000 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 23/32	USD	407,0	92,52	376.555,10	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US21871XAS80	5.7500 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 23/34	USD	399,0 %	102,46	408.818,51	0,08
US21871XAR08	6.0500 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.025,0 %	104,20	1.068.097,97	0,21
US222793AB73	5.3750 % Cousins Properties LP USD Notes 24/32	USD	1.010,0 %	99,35	1.003.396,52	0,19
US222793AA90	5.8750 % Cousins Properties LP USD Notes 24/34	USD	1.173,0 %	100,89	1.183.429,73	0,23
US22822VAW19	2.1000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 21/31	USD	513,0 %	84,12	431.543,30	0,08
US22822VAY74	2.5000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 21/31	USD	138,0 %	85,48	117.967,17	0,02
US22822VBB62	4.8000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 23/28	USD	938,0 %	99,85	936.606,98	0,18
US22822VBD29	5.6000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 23/29	USD	384,0 %	102,22	392.529,83	0,08
US126408HG14	4.2500 % CSX Corp. USD Notes 16/66	USD	336,0 %	77,53	260.495,52	0,05
US126408HL09	4.6500 % CSX Corp. USD Notes 18/68	USD	757,0 %	82,61	625.356,19	0,12
US126650CY46	4.7800 % CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	1.275,0 %	90,07	1.148.334,74	0,22
US126650DK33	4.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 20/40	USD	129,0 %	81,51	105.148,38	0,02
US126650DW70	5.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 23/29	USD	423,0 %	100,52	425.181,83	0,08
US126650DT42	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	368,0 %	100,56	370.072,91	0,07
US126650EA42	6.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 23/63	USD	109,0 %	94,30	102.790,65	0,02
US126650EE63	6.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 24/44	USD	824,0 %	97,42	802.780,76	0,16
US24703TAN63	5.3000 % Dell International LLC/EMC Corp. USD Notes 25/32	USD	614,0 %	100,93	619.681,89	0,12
US25746UDV89	6.6250 % Dominion Energy, Inc. USD FLR-Notes 24/55	USD	356,0 %	99,69	354.887,50	0,07
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical Co. USD Notes 12/42	USD	651,0 %	82,22	535.249,21	0,10
US144141DB18	4.1000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 12/42	USD	603,0 %	83,03	500.683,62	0,10
US144141DD73	4.1000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 13/43	USD	619,0 %	82,41	510.111,03	0,10
US26442UAB08	4.2000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 15/45	USD	801,0 %	82,45	660.420,90	0,13
US26442UAC80	3.7000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 16/46	USD	868,0 %	75,05	651.438,60	0,13
US27636AAA07	5.6500 % Eastern Energy Gas Holdings LLC USD Notes 24/54	USD	1.497,0 %	96,47	1.444.175,36	0,28
US277432AZ35	5.0000 % Eastman Chemical Co. USD Notes 24/29	USD	500,0 %	100,62	503.095,30	0,10
US036752AL74	2.8750 % Elevance Health, Inc. USD Notes 19/29	USD	434,0 %	93,00	403.641,57	0,08
US036752BF97	5.8500 % Elevance Health, Inc. USD Notes 24/64	USD	944,0 %	97,90	924.176,57	0,18
US532457BA56	5.5500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 07/37	USD	371,0 %	104,93	389.307,18	0,08
US532457CR72	4.6000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/34	USD	413,0 %	98,27	405.875,58	0,08
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	574,0 %	93,73	538.032,47	0,10
US532457CS55	5.0500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	776,0 %	94,24	731.289,05	0,14
US532457CT39	5.2000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/64	USD	803,0 %	94,56	759.321,46	0,15
US532457CV84	4.7500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 25/30	USD	831,0 %	101,68	844.991,46	0,16
US532457CY24	5.5000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 25/55	USD	139,0 %	101,21	140.688,78	0,03
US29249EAA73	6.2500 % Enact Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	499,0 %	102,69	512.435,72	0,10
US29366MAG33	5.7500 % Entergy Arkansas LLC USD Notes 24/54	USD	553,0 %	99,52	550.326,41	0,11
US29379VBZ58	3.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 20/60	USD	964,0 %	73,04	704.092,49	0,14
US29379VCF85	4.8500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/34	USD	394,0 %	98,49	388.066,68	0,08
US29379VCG68	4.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/35	USD	618,0 %	98,76	610.341,37	0,12
US29379VCH42	5.5500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/55	USD	451,0 %	97,02	437.557,22	0,08
US294429AW53	5.1000 % Equifax, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.204,0 %	101,32	1.219.900,75	0,24
US29452EAD31	6.7000 % Equitable Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/55	USD	1.472,0 %	99,34	1.462.314,24	0,28
US29670GAH56	5.3750 % Essential Utilities, Inc. USD Notes 24/34	USD	292,0 %	100,45	293.317,24	0,06
US29717PBB22	5.3750 % Essex Portfolio LP USD Notes 25/35	USD	748,0 %	100,80	753.999,56	0,15
US30040WAK45	1.6500 % Eversource Energy USD Notes 20/30	USD	838,0 %	84,86	711.085,15	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US30040WAL28	2.5500 % Eversource Energy USD Notes 21/31	USD	445,0	87,75	390.500,63	0,08
US30040WAT53	5.4500 % Eversource Energy USD Notes 23/28	USD	801,0	102,06	817.508,53	0,16
US30040WAW82	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 23/29	USD	635,0	103,87	659.595,96	0,13
US30040WAU27	5.1250 % Eversource Energy USD Notes 23/33	USD	423,0	98,71	417.529,04	0,08
US30040WAX65	5.5000 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	797,0	100,51	801.047,33	0,16
US30040WAZ14	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	1.048,0	103,76	1.087.385,62	0,21
US30161NBQ34	6.5000 % Exelon Corp. USD FLR-Notes 25/55	USD	699,0	99,64	696.497,23	0,14
US30161NBJ90	5.1500 % Exelon Corp. USD Notes 23/28	USD	339,0	101,63	344.525,80	0,07
US30212PBL85	5.4000 % Expedia Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.386,0	99,55	2.375.321,93	0,46
US30225VAH06	3.9000 % Extra Space Storage LP USD Notes 22/29	USD	375,0	96,57	362.136,71	0,07
US30225VAN73	4.0000 % Extra Space Storage LP USD Notes 23/29	USD	193,0	96,83	186.880,28	0,04
US30225VAQ05	2.4000 % Extra Space Storage LP USD Notes 23/31	USD	999,0	85,09	850.018,53	0,16
US314353AA14	1.8750 % Federal Express Corp. Pass-Through Trusts USD Notes 20/34	USD	192,1	84,47	162.283,92	0,03
US31488VAA52	5.0000 % Ferguson Enterprises, Inc. USD Notes 24/34	USD	998,0	97,57	973.742,91	0,19
US31620MBS44	1.6500 % Fidelity National Information Services, Inc. USD Notes 21/28	USD	545,0	92,08	501.814,80	0,10
US31959XAF06	6.2540 % First Citizens BancShares, Inc. USD FLR-Notes 25/40	USD	1.298,0	98,99	1.284.936,80	0,25
US320517AE51	5.5140 % First Horizon Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	2.616,0	100,66	2.633.202,87	0,51
US337738AU25	3.5000 % Fiserv, Inc. USD Notes 19/29	USD	620,0	95,19	590.175,21	0,11
US337738BC18	2.6500 % Fiserv, Inc. USD Notes 20/30	USD	181,0	90,07	163.017,85	0,03
US337738BD90	5.4500 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/28	USD	296,0	102,26	302.691,11	0,06
US341081GZ45	5.8000 % Florida Power & Light Co. USD Notes 25/65	USD	1.063,0	102,31	1.087.503,00	0,21
US345397A860	4.1250 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 20/27	USD	1.242,0	96,50	1.198.502,06	0,23
US345397B694	3.6250 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 21/31	USD	200,0	86,11	172.214,88	0,03
US345397B934	2.9000 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 22/29	USD	282,0	89,56	252.550,60	0,05
US345397G495	5.8750 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 25/29	USD	716,0	99,09	709.504,45	0,14
US361448BN24	6.9000 % GATX Corp. USD Notes 23/34	USD	314,0	110,66	347.476,48	0,07
US361448BR38	6.0500 % GATX Corp. USD Notes 24/54	USD	695,0	100,33	697.277,72	0,14
US361448BS11	5.5000 % GATX Corp. USD Notes 25/35	USD	729,0	99,82	727.677,38	0,14
US36266GAA58	4.8000 % GE HealthCare Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.197,0	100,40	1.201.736,53	0,23
US36962G3P70	5.8750 % General Electric Co. USD MTN 08/38	USD	1.888,0	105,67	1.994.993,72	0,39
US37045VAF76	6.2500 % General Motors Co. USD Notes 14/43	USD	677,0	96,49	653.254,02	0,13
US37045XDE31	2.3500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 21/31	USD	909,0	84,63	769.311,52	0,15
US37045XEP78	6.1000 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 23/34	USD	394,0	100,56	396.204,59	0,08
US37045XFC56	5.9000 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 25/35	USD	1.602,0	98,90	1.584.373,51	0,31
US375558CB72	4.8000 % Gilead Sciences, Inc. USD Notes 24/29	USD	918,0	101,03	927.489,83	0,18
US377372AQ02	4.8750 % GlaxoSmithKline Capital, Inc. USD Notes 25/35	USD	542,0	99,00	536.567,10	0,10
US891906AF67	4.4500 % Global Payments, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.336,0	99,27	1.326.302,64	0,26
US38143VAA70	6.3450 % Goldman Sachs Capital I USD Notes 04/34	USD	399,0	105,59	421.295,87	0,08
US38141GZU11	4.4820 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 22/28	USD	1.516,0	99,80	1.513.020,15	0,29
US38141GA468	6.4840 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 23/29	USD	225,0	105,65	237.717,20	0,05
US38141GA872	5.7270 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/30	USD	412,0	103,30	425.581,09	0,08
US38141GB375	5.3300 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.365,0	99,47	1.357.754,17	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US38141GB789	5.0160 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.126,0 %	97,22	1.094.657,45	0,21
US38141GB862	5.5610 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/45	USD	588,0 %	97,26	571.872,75	0,11
US38141GC449	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.690,0 %	101,31	1.712.194,09	0,33
US38141GC514	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 25/56	USD	1.724,0 %	99,50	1.715.420,00	0,33
US38141GGM06	6.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. USD Notes 11/41	USD	67,0 %	105,49	70.680,49	0,01
US36262GAF81	6.2500 % GXO Logistics, Inc. USD Notes 24/29	USD	627,0 %	103,20	647.045,63	0,13
US416515AS38	5.9500 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 06/36	USD	443,0 %	103,99	460.686,46	0,09
US416515AP98	6.1000 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 06/41	USD	1.443,0 %	103,13	1.488.174,27	0,29
US416515BD59	4.4000 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 18/48	USD	540,0 %	84,54	456.534,74	0,09
US404119BW86	5.8750 % HCA, Inc. USD Notes 19/29	USD	154,0 %	103,10	158.769,27	0,03
US404119BX69	4.1250 % HCA, Inc. USD Notes 19/29	USD	563,0 %	97,22	547.365,21	0,11
US404119BY43	5.1250 % HCA, Inc. USD Notes 19/39	USD	574,0 %	93,13	534.594,61	0,10
US404119CA57	3.5000 % HCA, Inc. USD Notes 20/30	USD	279,0 %	92,83	258.988,95	0,05
US404119CC14	2.3750 % HCA, Inc. USD Notes 21/31	USD	304,0 %	85,11	258.742,52	0,05
US404119CJ66	3.3750 % HCA, Inc. USD Notes 23/29	USD	256,0 %	94,67	242.361,55	0,05
US404119CV94	6.0000 % HCA, Inc. USD Notes 24/54	USD	446,0 %	96,77	431.593,00	0,08
US404119CW77	6.1000 % HCA, Inc. USD Notes 24/64	USD	462,0 %	96,40	445.348,78	0,09
US404119DA49	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 25/32	USD	438,0 %	100,91	441.984,57	0,09
US404119DB22	5.7500 % HCA, Inc. USD Notes 25/35	USD	357,0 %	100,98	360.505,99	0,07
US404119DC05	6.2000 % HCA, Inc. USD Notes 25/55	USD	919,0 %	99,51	914.481,09	0,18
US427866BN75	5.1000 % Hershey Co. USD Notes 25/35	USD	232,0 %	100,73	233.690,17	0,04
US42809HAG20	4.3000 % Hess Corp. USD Notes 16/27	USD	1.006,0 %	99,44	1.000.378,17	0,19
US42824CBW82	5.6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/54	USD	1.416,0 %	95,29	1.349.279,78	0,26
US428291AP36	5.8750 % Hexcel Corp. USD Notes 25/35	USD	2.609,0 %	101,70	2.653.382,95	0,52
US437076CB65	2.7000 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.047,0 %	91,80	961.105,17	0,19
US437076CC49	3.3000 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/40	USD	504,0 %	79,22	399.293,50	0,08
US437076CQ35	3.6250 % Home Depot, Inc. USD Notes 22/52	USD	254,0 %	73,35	186.301,02	0,04
US437076CT73	4.9500 % Home Depot, Inc. USD Notes 22/52	USD	200,0 %	91,52	183.049,60	0,04
US444859BZ42	5.7500 % Humana, Inc. USD Notes 23/28	USD	425,0 %	103,40	439.436,44	0,09
US446150BA18	5.0230 % Huntington Bancshares, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.689,0 %	97,55	1.647.560,39	0,32
US446150BF05	6.1410 % Huntington Bancshares, Inc. USD FLR-Notes 24/39	USD	1.725,0 %	100,67	1.736.578,72	0,34
US448579AR35	5.2500 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/29	USD	961,0 %	100,86	969.288,24	0,19
US448579AT90	5.3750 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/31	USD	547,0 %	99,63	544.986,33	0,11
US448579AS18	5.5000 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/34	USD	341,0 %	97,91	333.886,54	0,06
US45687VAD82	5.1760 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/29	USD	498,0 %	101,78	506.859,97	0,10
US458140AT73	4.9000 % Intel Corp. USD Notes 15/45	USD	488,0 %	84,21	410.963,98	0,08
US458140BH27	2.4500 % Intel Corp. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	89,75	448.755,00	0,09
US458140BU38	2.0000 % Intel Corp. USD Notes 21/31	USD	722,0 %	83,69	604.255,08	0,12
US458140BV11	2.8000 % Intel Corp. USD Notes 21/41	USD	1.221,0 %	66,29	809.401,02	0,16
US45866FAK03	2.1000 % Intercontinental Exchange, Inc. USD Notes 20/30	USD	864,0 %	88,49	764.512,56	0,15
US45866FBB94	3.6250 % Intercontinental Exchange, Inc. USD Notes 24/28	USD	997,0 %	97,57	972.724,05	0,19
US459200LH20	5.0000 % International Business Machines Corp. USD Notes 25/32	USD	863,0 %	101,08	872.316,34	0,17
US459200LK58	5.7000 % International Business Machines Corp. USD Notes 25/55	USD	1.989,0 %	99,09	1.970.964,94	0,38
US46124HAG11	5.2000 % Intuit, Inc. USD Notes 23/33	USD	438,0 %	102,05	446.981,23	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US46124HAH93	5.5000 % Intuit, Inc. USD Notes 23/53	USD	985,0	99,21	977.223,03	0,19
US46188BAB80	2.3000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 21/28	USD	569,0	91,64	521.411,69	0,10
US46188BAA08	2.0000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 21/31	USD	453,0	83,60	378.714,93	0,07
US46188BAF94	5.5000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 23/33	USD	484,0	100,73	487.519,89	0,09
US24422EXN48	4.9000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 24/31	USD	909,0	101,66	924.101,40	0,18
US24422EXP95	5.1000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 24/34	USD	269,0	101,33	272.586,12	0,05
US24422EXX20	4.4000 % John Deere Capital Corp. USD Notes 24/31	USD	1.104,0	98,99	1.092.841,65	0,21
US478160AT19	5.8500 % Johnson & Johnson USD Notes 08/38	USD	414,0	108,97	451.150,75	0,09
US478160CF96	3.6250 % Johnson & Johnson USD Notes 17/37	USD	655,0	88,99	582.885,61	0,11
US478160CR35	2.1000 % Johnson & Johnson USD Notes 20/40	USD	358,0	69,10	247.372,67	0,05
US478160DK72	4.8500 % Johnson & Johnson USD Notes 25/32	USD	625,0	101,60	634.974,63	0,12
US478160DL55	5.0000 % Johnson & Johnson USD Notes 25/35	USD	625,0	101,82	636.346,69	0,12
US46647PAM86	3.5090 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	703,0	97,22	683.471,93	0,13
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	2.035,0	99,45	2.023.889,71	0,39
US46647PBE51	2.7390 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 19/30	USD	491,0	91,84	450.913,24	0,09
US46647PBR64	2.1820 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 20/28	USD	217,0	95,18	206.531,20	0,04
US46647PDY97	6.2540 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	403,0	107,32	432.509,96	0,08
US46647PEB85	5.0120 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	667,0	101,17	674.824,78	0,13
US46647PEJ12	4.9950 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	550,0	100,95	555.220,71	0,11
US46647PEQ54	4.6030 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	618,0	99,36	614.061,73	0,12
US46647PEH55	5.7660 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	541,0	103,83	561.743,51	0,11
US46647PES11	5.5340 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/45	USD	757,0	98,95	749.051,50	0,15
US46647PEV40	5.1400 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 25/31	USD	548,0	101,56	556.541,79	0,11
US49177JAM45	5.1000 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/43	USD	273,0	96,28	262.832,39	0,05
US49177JAP75	5.0500 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/53	USD	207,0	93,59	193.728,36	0,04
US49177JAR32	5.2000 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/63	USD	159,0	92,99	147.859,35	0,03
US49271VAT70	5.0500 % Keurig Dr. Pepper, Inc. USD Notes 24/29	USD	388,0	101,36	393.269,58	0,08
US49326EEN94	4.7890 % KeyCorp USD FLR-MTN 22/33	USD	863,0	95,83	827.040,95	0,16
US49326EEP43	6.4010 % KeyCorp USD FLR-Notes 24/35	USD	1.484,0	105,74	1.569.157,71	0,30
US49456BAG68	5.3000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 14/34	USD	2.207,0	98,68	2.177.923,00	0,42
US49456BBA89	5.9500 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/54	USD	877,0	97,69	856.763,66	0,17
US501044DV05	5.0000 % Kroger Co. USD Notes 24/34	USD	1.237,0	97,82	1.210.044,90	0,23
US501044DW87	5.5000 % Kroger Co. USD Notes 24/54	USD	917,0	94,39	865.562,17	0,17
US501044DX60	5.6500 % Kroger Co. USD Notes 24/64	USD	642,0	94,09	604.036,81	0,12
US50540RAZ55	4.3500 % Laboratory Corp. of America Holdings USD Notes 24/30	USD	974,0	98,00	954.513,67	0,19
US548661CX31	4.6500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 12/42	USD	280,0	87,96	246.277,19	0,05
US548661EJ29	4.2500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/52	USD	273,0	77,97	212.852,97	0,04
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/62	USD	752,0	77,42	582.192,53	0,11
US548661ES28	5.8500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 23/63	USD	190,0	97,66	185.561,20	0,04
US50212YAM66	5.6500 % LPL Holdings, Inc. USD Notes 25/35	USD	527,0	99,55	524.648,26	0,10
US50222CAB63	5.2970 % Lseg U.S. Fin Corp. USD Notes 24/34	USD	1.299,0	100,90	1.310.749,58	0,25
US571903BR30	4.8000 % Marriott International, Inc. USD Notes 24/30	USD	538,0	99,80	536.906,19	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US571903BS13	5.3500 % Marriott International, Inc. USD Notes 24/35	USD	401,0	99,10	397.401,27	0,08
US571748CC43	5.0000 % Marsh & McLennan Cos., Inc. USD Notes 24/35	USD	4.201,0	99,24	4.169.270,27	0,81
US573874AN44	4.8750 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 21/28	USD	927,0	100,48	931.467,86	0,18
US573874AJ32	2.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 21/31	USD	617,0	89,40	551.626,14	0,11
US579780AU11	4.7000 % McCormick & Co., Inc. USD Notes 24/34	USD	773,0	95,85	740.947,71	0,14
US552676AT59	3.8500 % MDC Holdings, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.506,0	95,17	1.433.206,44	0,28
US552676AU23	2.5000 % MDC Holdings, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.579,0	87,12	1.375.568,11	0,27
US30303M8Q83	5.6000 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 23/53	USD	492,0	100,84	496.146,03	0,10
US30303M8R66	5.7500 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 23/63	USD	381,0	101,63	387.220,55	0,07
US30303M8V78	5.4000 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.335,0	98,19	1.310.858,79	0,25
US30303M8W51	5.5500 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 24/64	USD	1.042,0	98,76	1.029.067,43	0,20
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.835,0	102,40	2.903.069,20	0,56
US605417BY93	4.7500 % Mississippi Power Co. USD Notes 11/41	USD	165,0	87,93	145.092,70	0,03
US60871RAH30	4.2000 % Molson Coors Beverage Co. USD Notes 16/46	USD	1.504,0	80,50	1.210.739,10	0,23
US61747YEH45	2.5110 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/32	USD	163,0	86,04	140.237,49	0,03
US61747YFD22	5.1640 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/29	USD	605,0	101,41	613.529,35	0,12
US61747YFE05	5.2500 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	1.242,0	100,08	1.243.031,98	0,24
US61747YFG52	5.4240 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	185,0	101,15	187.124,24	0,04
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	193,0	97,56	188.285,13	0,04
US61747YEV39	6.2960 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/28	USD	532,0	103,99	553.214,35	0,11
US61747YFJ91	6.6270 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/34	USD	728,0	109,15	794.609,96	0,15
US61747YFU47	4.6540 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/30	USD	1.403,0	99,30	1.393.178,58	0,27
US61747YFR18	5.8310 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/35	USD	355,0	103,54	367.573,46	0,07
US61747YFV20	5.5160 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/55	USD	615,0	97,58	600.127,95	0,12
US61748UAF93	5.5870 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 25/36	USD	5.721,0	102,00	5.835.243,22	1,13
US636180BT74	5.5000 % National Fuel Gas Co. USD Notes 25/30	USD	1.091,0	101,77	1.110.287,35	0,22
US63633DAF15	3.0000 % National Health Investors, Inc. USD Notes 21/31	USD	671,0	86,83	582.609,44	0,11
US63743HFP29	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD MTN 24/31	USD	893,0	101,73	908.455,06	0,18
US637432MS19	4.0230 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 13/32	USD	478,0	94,39	451.166,28	0,09
US637432NP60	3.4000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 18/28	USD	763,0	97,32	742.588,68	0,14
US637432NY77	2.7500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/32	USD	285,0	87,13	248.317,74	0,05
US637432NZ43	4.1500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/32	USD	476,0	94,49	449.784,49	0,09
US637432PA73	5.8000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/33	USD	53,0	104,62	55.449,88	0,01
US63743HFT41	4.1200 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 24/27	USD	207,0	99,45	205.855,17	0,04
US637432PC30	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.092,0	99,14	1.082.581,83	0,21
US63743HFX52	4.9500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 25/30	USD	339,0	101,25	343.225,13	0,07
US64110DAN49	5.7000 % NetApp, Inc. USD Notes 25/35	USD	612,0	99,93	611.582,31	0,12
US64110LAT35	5.8750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/28	USD	974,0	104,72	1.019.946,21	0,20
US64110LAX47	6.3750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/29	USD	956,0	107,09	1.023.785,37	0,20
US64110LBA35	5.4000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/54	USD	460,0	98,35	452.387,37	0,09
US65339KDE73	6.3750 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/55	USD	686,0	100,52	689.569,12	0,13
US65339KDK34	5.3000 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 25/32	USD	702,0	101,63	713.459,31	0,14
US65339KDL17	5.4500 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 25/35	USD	824,0	100,77	830.356,58	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US65473PAU93	5.8500 % NiSource, Inc. USD Notes 25/55	USD	516,0	99,45	513.161,85	0,10
US655844BM95	3.9500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 12/42	USD	328,0	81,55	267.484,23	0,05
US655844CR73	5.0500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/30	USD	117,0	102,12	119.485,68	0,02
US655844CU03	5.9500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/64	USD	200,0	102,69	205.384,26	0,04
US66765NAA37	7.0000 % Northwest Natural Holding Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	271,0	97,47	264.147,85	0,05
US67021CAF41	5.5000 % NSTAR Electric Co. USD Notes 10/40	USD	669,0	100,25	670.674,77	0,13
US67021CAV90	5.4000 % NSTAR Electric Co. USD Notes 24/34	USD	449,0	101,65	456.426,15	0,09
US670346BA26	5.1000 % Nucor Corp. USD Notes 25/35	USD	976,0	98,53	961.687,64	0,19
US674599DJ13	6.2000 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 19/40	USD	851,0	98,93	841.899,83	0,16
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	808,0	105,17	849.771,98	0,16
US674599EF81	6.1250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/31	USD	751,0	102,87	772.559,71	0,15
US678858BZ38	5.8000 % Oklahoma Gas & Electric Co. USD Notes 25/55	USD	653,0	100,02	653.129,29	0,13
US68233JBX19	5.3500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 21/52	USD	758,0	94,14	713.592,12	0,14
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	730,0	97,48	711.589,62	0,14
US68235PAN87	5.1000 % ONE Gas, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.734,0	101,64	2.778.750,39	0,54
US68389XBG97	4.3750 % Oracle Corp. USD Notes 15/55	USD	185,0	77,83	143.977,36	0,03
US68389XBP96	3.8000 % Oracle Corp. USD Notes 17/37	USD	109,0	84,30	91.887,89	0,02
US68389XBQ79	4.0000 % Oracle Corp. USD Notes 17/47	USD	252,0	76,40	192.540,10	0,04
US68389XBV64	2.9500 % Oracle Corp. USD Notes 20/30	USD	833,0	92,02	766.528,77	0,15
US68389XCD57	2.3000 % Oracle Corp. USD Notes 21/28	USD	476,0	93,95	447.212,52	0,09
US68389XCA19	3.9500 % Oracle Corp. USD Notes 21/51	USD	184,0	73,36	134.987,44	0,03
US68389XCH61	6.1500 % Oracle Corp. USD Notes 22/29	USD	423,0	105,76	447.363,15	0,09
US68389XCU72	5.3750 % Oracle Corp. USD Notes 24/54	USD	724,0	91,05	659.217,42	0,13
US68389XCV55	5.5000 % Oracle Corp. USD Notes 24/64	USD	1.910,0	90,60	1.730.405,95	0,34
US68389XDA00	5.5000 % Oracle Corp. USD Notes 25/35	USD	267,0	100,75	269.003,81	0,05
US68389XDB82	6.0000 % Oracle Corp. USD Notes 25/55	USD	902,0	99,84	900.531,90	0,17
US68389XDC65	6.1250 % Oracle Corp. USD Notes 25/65	USD	340,0	99,73	339.085,71	0,07
US67103HAN70	5.0000 % O'Reilly Automotive, Inc. USD Notes 24/34	USD	722,0	98,27	709.508,61	0,14
US69047QAB86	5.6500 % Ovintiv, Inc. USD Notes 23/28	USD	170,0	102,47	174.191,23	0,03
US69047QAD43	7.1000 % Ovintiv, Inc. USD Notes 23/53	USD	735,0	105,20	773.240,21	0,15
US694308GZ44	4.4500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 12/42	USD	859,0	81,82	702.832,51	0,14
US694308HL49	4.3000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 14/45	USD	580,0	78,42	454.852,41	0,09
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	1.297,0	102,85	1.333.943,62	0,26
US92553PAW23	5.2500 % Paramount Global USD Notes 14/44	USD	486,0	80,34	390.458,40	0,08
US124857AX11	3.7000 % Paramount Global USD Notes 18/28	USD	831,0	96,49	801.812,83	0,16
US92556HAC16	4.9500 % Paramount Global USD Notes 20/50	USD	499,0	76,69	382.673,89	0,07
US693304AW72	3.9000 % PECO Energy Co. USD Notes 18/48	USD	588,0	77,81	457.509,16	0,09
US693304BC00	2.8500 % PECO Energy Co. USD Notes 21/51	USD	497,0	62,10	308.626,76	0,06
US693304BE65	4.3750 % PECO Energy Co. USD Notes 22/52	USD	1.000,0	82,96	829.624,30	0,16
US693304BG14	5.2500 % PECO Energy Co. USD Notes 24/54	USD	795,0	94,49	751.209,97	0,15
US71845JAB44	5.7500 % Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP USD Notes 24/34	USD	454,0	100,71	457.235,48	0,09
US693475BJ30	6.0370 % PNC Financial Services Group, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.514,0	105,03	1.590.115,14	0,31
US744533BR07	5.2000 % Public Service Co. of Oklahoma USD Notes 24/35	USD	1.322,0	98,69	1.304.651,26	0,25
US74456QAV86	5.5000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 10/40	USD	538,0	101,72	547.251,39	0,11
US74456QBQ82	3.8000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 16/46	USD	310,0	78,36	242.928,93	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US74456QCQ73	5.2000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 24/34	USD	581,0 %	101,52	589.814,99	0,11
US74456QCN43	5.2000 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 23/33	USD	661,0 %	101,61	671.672,11	0,13
US74456QCS30	4.8500 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 24/34	USD	323,0 %	98,76	318.993,70	0,06
US74456QCU85	5.0500 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 25/35	USD	1.038,0 %	100,57	1.043.890,13	0,20
US74456QCV68	5.5000 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 25/55	USD	374,0 %	98,67	369.014,39	0,07
US744573AU04	2.4500 % Public Service Enterprise Group, Inc. USD Notes 21/31	USD	441,0 %	86,11	379.752,02	0,07
US744573BB14	5.4000 % Public Service Enterprise Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	153,0 %	100,54	153.824,30	0,03
US747525BT99	6.0000 % QUALCOMM, Inc. USD Notes 22/53	USD	674,0 %	105,65	712.104,93	0,14
US74834LBB53	2.9500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/30	USD	256,0 %	91,77	234.919,12	0,05
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	269,0 %	89,08	239.633,38	0,05
US754730AH26	3.7500 % Raymond James Financial, Inc. USD Notes 21/51	USD	289,0 %	72,15	208.511,13	0,04
US75884RBC60	5.1000 % Regency Centers LP USD Notes 24/35	USD	807,0 %	98,68	796.347,04	0,15
US75913MAA71	6.4500 % Regions Bank USD Notes 07/37	USD	620,0 %	103,59	642.272,76	0,12
US7591EPAV24	5.5020 % Regions Financial Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	2.376,0 %	98,81	2.347.698,75	0,46
US74949LAF94	4.7500 % RELX Capital, Inc. USD Notes 25/30	USD	364,0 %	100,72	366.633,21	0,07
US74949LAG77	5.2500 % RELX Capital, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.096,0 %	101,07	2.118.519,63	0,41
US76169XAA28	2.1250 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 20/30	USD	873,0 %	85,87	749.627,03	0,15
US76169XAB01	2.1500 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 21/31	USD	1.214,0 %	83,81	1.017.430,33	0,20
US78355HKZ19	5.3750 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	110,0 %	102,30	112.529,49	0,02
US78355HLB32	5.5000 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	785,0 %	102,75	806.583,18	0,16
US78355HLC15	4.9500 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	581,0 %	100,65	584.776,50	0,11
US78355HKY44	6.6000 % Ryder System, Inc. USD Notes 23/33	USD	794,0 %	108,68	862.885,14	0,17
US785592AU04	4.2000 % Sabine Pass Liquefaction LLC USD Notes 17/28	USD	969,0 %	98,91	958.408,83	0,19
US797440CG74	5.4000 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 25/35	USD	729,0 %	100,84	735.119,23	0,14
US816851BK46	4.8750 % Sempra USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.995,0 %	99,10	1.977.133,98	0,38
US824348BT26	4.8000 % Sherwin-Williams Co. USD Notes 24/31	USD	1.021,0 %	99,67	1.017.644,38	0,20
US83444MAP68	5.4000 % Solventum Corp. USD Notes 24/29	USD	849,0 %	102,09	866.705,64	0,17
US83444MAR25	5.6000 % Solventum Corp. USD Notes 24/34	USD	382,0 %	101,33	387.077,28	0,07
US83444MAS08	5.9000 % Solventum Corp. USD Notes 24/54	USD	502,0 %	98,93	496.653,35	0,10
US835495AS17	5.0000 % Sonoco Products Co. USD Notes 24/34	USD	526,0 %	95,76	503.718,32	0,10
US842400FV09	4.0500 % Southern California Edison Co. USD Notes 12/42	USD	853,0 %	78,37	668.525,44	0,13
US842400GG23	4.0000 % Southern California Edison Co. USD Notes 17/47	USD	299,0 %	74,63	223.147,92	0,04
US852060AT99	8.7500 % Sprint Capital Corp. USD Notes 02/32	USD	1.645,0 %	120,38	1.980.200,33	0,38
US852060AD48	6.8750 % Sprint Capital Corp. USD Notes 98/28	USD	1.572,0 %	106,80	1.678.820,39	0,33
US857477BF90	3.0310 % State Street Corp. USD FLR-Notes 19/34	USD	1.317,0 %	91,22	1.201.315,25	0,23
US857477CR20	4.6750 % State Street Corp. USD FLR-Notes 24/32	USD	1.516,0 %	98,80	1.497.861,82	0,29
US863667BM24	5.2000 % Stryker Corp. USD Notes 25/35	USD	304,0 %	100,83	306.534,42	0,06
US871829BV88	5.4000 % Sysco Corp. USD Notes 25/35	USD	774,0 %	100,64	778.978,60	0,15
US87612KAC62	6.2500 % Targa Resources Corp. USD Notes 22/52	USD	1.466,0 %	100,83	1.478.200,35	0,29
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	540,0 %	99,53	537.460,76	0,10
US87612BBS07	4.8750 % Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. USD Notes 20/31	USD	515,0 %	98,04	504.924,03	0,10
US87612EBT29	5.0000 % Target Corp. USD Notes 25/35	USD	467,0 %	99,43	464.337,03	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US882508BF00	3.8750 % Texas Instruments, Inc. USD Notes 19/39	USD	726,0	88,19	640.282,63	0,12
US134429BR99	5.2500 % The Campbell's Coompany USD Notes 24/54	USD	502,0	90,93	456.465,94	0,09
US883556CY62	5.4040 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/43	USD	546,0	99,87	545.268,31	0,11
US88731EAJ91	8.3750 % Time Warner Cable Enterprises LLC USD Notes 94/33	USD	124,0	114,23	141.646,34	0,03
US87264ABS33	2.6250 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/29	USD	236,0	92,76	218.910,77	0,04
US87264ABV61	3.3750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/29	USD	406,0	95,05	385.885,14	0,07
US87264ABF12	3.8750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/30	USD	829,0	95,93	795.260,78	0,15
US87264ABT16	2.8750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	195,0	89,62	174.758,36	0,03
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	415,0	92,74	384.868,43	0,07
US87264ACB98	2.5500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	86,0	88,15	75.812,04	0,01
US87264ACW36	5.6500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/53	USD	417,0	97,50	406.566,74	0,08
US87264ADB89	5.7500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 23/54	USD	462,0	98,83	456.587,35	0,09
US87264ADN28	5.2500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/55	USD	486,0	91,75	445.883,57	0,09
US87264ADS15	5.1250 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 25/32	USD	588,0	100,87	593.131,30	0,11
US89236TMT96	4.6000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/31	USD	802,0	98,99	793.922,58	0,15
US89236TLE37	5.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/30	USD	809,0	104,23	843.257,35	0,16
US89236TNB79	5.3500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 25/35	USD	629,0	101,50	638.465,19	0,12
US872652AA01	5.8750 % TPG Operating Group II LP USD Notes 24/34	USD	646,0	102,11	659.608,70	0,13
US893574AP88	3.2500 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC USD Notes 20/30	USD	618,0	92,58	572.132,53	0,11
US89788MAK80	6.1230 % Truist Financial Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	451,0	104,95	473.309,35	0,09
US89788MAP77	5.8670 % Truist Financial Corp. USD FLR-MTN 23/34	USD	864,0	102,82	888.375,25	0,17
US902494BL61	5.4000 % Tyson Foods, Inc. USD Notes 24/29	USD	728,0	102,33	744.982,42	0,14
US90346WAA18	3.9500 % U.S. Airways Pass-Through Trust USD Notes 13/25	USD	1.812,8	99,13	1.796.968,40	0,35
US911684AD06	6.7000 % U.S. Cellular Corp. USD Notes 03/33	USD	1.852,0	107,24	1.986.015,63	0,39
US912810UE63	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/54	USD	8.006,9	98,54	7.889.921,59	1,53
US912810UJ50	4.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/45	USD	760,7	101,88	774.994,31	0,15
US91282CGQ87	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	402,8	100,31	404.036,72	0,08
US91282CCY57	1.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/32	USD	1.620,0	91,43	1.481.198,89	0,29
US91282CGA36	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/25	USD	3.000,0	99,94	2.998.125,00	0,58
US91282CKH33	4.5000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	1.015,0	100,43	1.019.408,86	0,20
US91282CLJ89	3.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/32	USD	1.000,0	98,30	983.046,80	0,19
US91282CMP31	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/27	USD	1.916,0	100,42	1.924.090,50	0,37
US91282CMS79	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/28	USD	4.095,0	100,04	4.096.655,61	0,80
US91282CMU26	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/30	USD	9.924,0	100,27	9.950.699,53	1,93
US91282CMR96	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/32	USD	1.772,0	100,32	1.777.634,25	0,35
US91282CMT52	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Notes 25/32	USD	17,0	100,32	17.054,85	0,00
US91282CMM00	4.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/35	USD	11.619,6	103,34	12.008.232,63	2,33
US90353TAN00	4.3000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/30	USD	766,0	98,35	753.362,84	0,15
US90353TAQ31	5.3500 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.293,0	93,97	1.215.032,88	0,24
US907818FD57	3.5500 % Union Pacific Corp. USD MTN 19/39	USD	461,0	82,99	382.606,03	0,07
US907818EB01	3.3750 % Union Pacific Corp. USD Notes 15/35	USD	107,0	88,19	94.358,42	0,02
US907818EF15	4.0500 % Union Pacific Corp. USD Notes 15/45	USD	103,0	81,59	84.037,46	0,02
US907818EK00	3.3500 % Union Pacific Corp. USD Notes 16/46	USD	30,0	72,28	21.682,52	0,00
US907818EQ79	3.6000 % Union Pacific Corp. USD Notes 17/37	USD	203,0	85,87	174.308,87	0,03
US907818ER52	4.1000 % Union Pacific Corp. USD Notes 17/67	USD	66,0	74,12	48.919,75	0,01
US907818FE31	3.9500 % Union Pacific Corp. USD Notes 19/59	USD	407,0	74,14	301.745,36	0,06
US907818FG88	3.8390 % Union Pacific Corp. USD Notes 20/60	USD	76,0	72,62	55.192,96	0,01
US907818FL73	3.7500 % Union Pacific Corp. USD Notes 20/70	USD	326,0	68,37	222.885,42	0,04
US907818FS27	3.7990 % Union Pacific Corp. USD Notes 21/71	USD	66,0	68,58	45.259,73	0,01
US907818GG79	5.1000 % Union Pacific Corp. USD Notes 25/35	USD	744,0	100,83	750.148,42	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US90932PAA66	4.0000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 14/26	USD	676,0	98,76	667.554,55	0,13
US90932LAA52	3.4500 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	243,3	96,36	234.403,61	0,05
US90931MAA45	3.4500 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	310,6	94,53	293.594,49	0,06
US90932EAA10	2.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	250,3	93,73	234.587,54	0,05
US909318AA56	3.5000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 18/30	USD	664,0	94,68	628.606,58	0,12
US90932MAA36	2.9000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 19/28	USD	1.789,8	93,37	1.671.086,12	0,32
US90931GAA76	5.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 20/27 S.45677	USD	84,0	101,34	85.087,52	0,02
US90932VAA35	4.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 21/26	USD	635,5	99,49	632.302,68	0,12
US91324PDQ28	4.4500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 18/48	USD	225,0	83,50	187.865,26	0,04
US91324PDT66	3.5000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 19/39	USD	288,0	81,19	233.813,81	0,05
US91324PDY51	2.7500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 20/40	USD	579,0	72,25	418.316,21	0,08
US91324PEE88	3.0500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 21/41	USD	364,0	73,58	267.817,30	0,05
US91324PEK49	4.7500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 22/52	USD	130,0	86,48	112.419,54	0,02
US91324PEX69	5.2000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 23/63	USD	527,0	90,18	475.234,69	0,09
US91324PFC14	5.3750 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/54	USD	386,0	94,84	366.084,25	0,07
US91324PFL13	5.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/54	USD	324,0	97,89	317.174,00	0,06
US91324PFD96	5.5000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/64	USD	502,0	94,50	474.409,08	0,09
US913903BC31	5.0500 % Universal Health Services, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.672,0	94,62	2.528.258,42	0,49
US62854AAP93	5.2500 % Utah Acquisition Sub, Inc. USD Notes 17/46	USD	343,0	80,00	274.395,39	0,05
US91913YBF60	5.1500 % Valero Energy Corp. USD Notes 25/30	USD	1.398,0	100,95	1.411.255,14	0,27
US92343VBT08	6.5500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 13/43	USD	666,0	109,94	732.170,76	0,14
US92343VDR24	4.8120 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 17/39	USD	319,0	93,30	297.620,91	0,06
US92343VFR06	1.7500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/31	USD	313,0	84,49	264.442,56	0,05
US92343VGJ70	2.5500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 21/31	USD	269,0	88,18	237.193,68	0,05
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.125,0	84,56	951.350,18	0,18
US92343VGP31	3.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/52	USD	757,0	74,71	565.556,74	0,11
US92343VGZ13	5.2500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.674,0	100,36	2.683.500,45	0,52
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	327,0	72,71	237.760,17	0,05
US929160BB44	4.9500 % Vulcan Materials Co. USD Notes 24/29	USD	1.039,0	100,87	1.048.088,96	0,20
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	305,0	97,65	297.844,52	0,06
US55903VBE20	5.1410 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/52	USD	2.392,0	72,88	1.743.378,58	0,34
US55903VBF94	5.3910 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/62	USD	487,0	72,30	352.103,29	0,07
US94106LCE74	4.9500 % Waste Management, Inc. USD Notes 24/35	USD	683,0	99,52	679.715,52	0,13
US94106LCF40	5.3500 % Waste Management, Inc. USD Notes 24/54	USD	294,0	97,45	286.511,11	0,06
US95000U2M49	5.0130 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 20/51	USD	481,0	90,13	433.528,91	0,08
US95000U2Z51	4.6110 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 22/53	USD	528,0	84,83	447.901,56	0,09
US95000U2Q52	3.0680 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 20/41	USD	261,0	74,63	194.778,71	0,04
US95000U3D31	5.3890 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	419,0	100,71	421.990,95	0,08
US95000U3H45	6.4910 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	238,0	108,06	257.193,51	0,05
US95000U3K73	5.4990 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.276,0	101,35	1.293.256,62	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US958667AE72	6.1500 %	Western Midstream Operating LP USD Notes 23/33	USD	1.593,0 %	103,05	1.641.646,08	0,32
US958667AG21	5.4500 %	Western Midstream Operating LP USD Notes 24/34	USD	472,0 %	97,50	460.196,88	0,09
US96949LAC90	5.1000 %	Williams Cos., Inc. USD Notes 15/45	USD	638,0 %	90,27	575.918,90	0,11
US88339WAB28	4.9000 %	Williams Cos., Inc. USD Notes 24/29	USD	334,0 %	100,65	336.163,42	0,07
US384802AB05	4.6000 %	WW Grainger, Inc. USD Notes 15/45	USD	57,0 %	88,76	50.594,98	0,01
US384802AC87	3.7500 %	WW Grainger, Inc. USD Notes 16/46	USD	515,0 %	78,68	405.188,35	0,08
US384802AD60	4.2000 %	WW Grainger, Inc. USD Notes 17/47	USD	22,0 %	82,76	18.207,21	0,00
US384802AF19	4.4500 %	WW Grainger, Inc. USD Notes 24/34	USD	28,0 %	96,06	26.897,11	0,00
US98956PAX06	5.3500 %	Zimmer Biomet Holdings, Inc. USD Notes 23/28	USD	514,0 %	102,36	526.107,27	0,10
US98956PBB76	5.0500 %	Zimmer Biomet Holdings, Inc. USD Notes 25/30	USD	533,0 %	101,08	538.748,83	0,10
US98971DAC48	6.8160 %	Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	2.236,0 %	102,09	2.282.663,75	0,44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						39.345.484,99	7,65
Obligationen						39.345.484,99	7,65
Australien						898.010,62	0,17
US202712BX27	5.9290 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 25/46	USD	906,0 %	99,12	898.010,62	0,17
Dänemark						1.384.843,40	0,27
US23636ABH32	1.0000 %	Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	777,0 %	103,18	801.701,45	0,16
US23636ABJ97	1.0000 %	Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	591,0 %	98,67	583.141,95	0,11
Irland						467.186,29	0,09
US83272YAA01	5.4180 %	Smurfit Westrock Financing DAC USD Notes 24/35	USD	464,0 %	100,69	467.186,29	0,09
Schweiz						924.713,18	0,18
US902613BE74	9.2500 %	UBS Group AG USD FLR-Notes 23/undefined	USD	808,0 %	114,44	924.713,18	0,18
USA						35.670.731,50	6,94
US03743QAQ10	6.1000 %	APA Corp. USD Notes 25/35	USD	57,0 %	99,61	56.776,41	0,01
US04685A4D06	5.3220 %	Athene Global Funding USD Notes 24/31	USD	1.583,0 %	100,24	1.586.794,13	0,31
US05369AAS06	5.1250 %	Aviation Capital Group LLC USD Notes 25/30	USD	764,0 %	99,58	760.825,05	0,15
US05555LAC54	6.1500 %	BGC Group, Inc. USD Notes 25/30	USD	1.011,0 %	100,06	1.011.598,71	0,20
US09261BAD29	2.0000 %	Blackstone Holdings Finance Co. LLC USD Notes 21/32	USD	1.844,0 %	82,60	1.523.079,83	0,30
US09261HBV87	6.0000 %	Blackstone Private Credit Fund USD Notes 24/34	USD	2.225,0 %	96,31	2.142.976,04	0,42
US05565ECZ60	5.4000 %	BMW U.S. Capital LLC USD Notes 25/35	USD	774,0 %	99,29	768.481,84	0,15
US141781CD42	5.1250 %	Cargill, Inc. USD Notes 25/35	USD	217,0 %	99,78	216.514,31	0,04
US17288XAC83	6.3750 %	Citadel LP USD Notes 25/32	USD	2.401,0 %	102,69	2.465.645,96	0,48
US054561AN50	4.5720 %	Equitable Holdings, Inc. USD Notes 19/29	USD	948,0 %	98,72	935.841,71	0,18
US31428XCU81	4.5500 %	FedEx Corp. USD Notes 25/46	USD	3.231,0 %	81,45	2.631.789,40	0,51
US31428XCY04	5.2500 %	FedEx Corp. USD Notes 25/50	USD	501,0 %	89,47	448.259,48	0,09
US350930AH62	6.1000 %	Foundry JV Holdco LLC USD Notes 25/36	USD	507,0 %	102,29	518.594,28	0,10
US350930AJ29	6.2000 %	Foundry JV Holdco LLC USD Notes 25/37	USD	28,0 %	102,81	28.787,77	0,01
US416515BC76	6.7096 %	Hartford Insurance Group, Inc. USD FLR-Notes 17/47	USD	832,0 %	92,86	772.629,89	0,15
US43990FAA66	6.2000 %	Horizon Mutual Holdings, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.396,0 %	97,71	1.364.075,57	0,26
US44891ADQ76	5.1500 %	Hyundai Capital America USD Notes 25/30	USD	713,0 %	100,12	713.847,61	0,14
US44891ADR59	5.4000 %	Hyundai Capital America USD Notes 25/32	USD	1.117,0 %	99,96	1.116.543,71	0,22
US476556DE27	5.1000 %	Jersey Central Power & Light Co. USD Notes 24/35	USD	1.067,0 %	98,73	1.053.479,08	0,20
US531542AB48	5.8690 %	Liberty Utilities Co. USD Notes 24/34	USD	1.136,0 %	101,96	1.158.267,19	0,23
US50212YAC84	4.6250 %	LPL Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	458,0 %	99,60	456.145,10	0,09
US571676AN55	2.3750 %	Mars, Inc. USD Notes 20/40	USD	836,0 %	69,26	579.029,99	0,11
US571676AY11	4.8000 %	Mars, Inc. USD Notes 25/30	USD	876,0 %	100,49	880.319,91	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.
1428

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US571676AZ85	5.0000 %	Mars, Inc. USD Notes 25/32	USD	580,0 %	100,26	581.520,64	0,11
US571676BA26	5.2000 %	Mars, Inc. USD Notes 25/35	USD	968,0 %	100,42	972.033,08	0,19
US571676BB09	5.6500 %	Mars, Inc. USD Notes 25/45	USD	1.248,0 %	100,27	1.251.307,32	0,24
US571676BC81	5.7000 %	Mars, Inc. USD Notes 25/55	USD	1.758,0 %	99,76	1.753.824,05	0,34
US571676BD64	5.8000 %	Mars, Inc. USD Notes 25/65	USD	1.577,0 %	99,83	1.574.250,50	0,31
US55354GAK67	3.6250 %	MSCI, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.234,0 %	92,55	1.142.088,97	0,22
US649840CW32	5.3000 %	New York State Electric & Gas Corp. USD Notes 24/34	USD	1.107,0 %	99,81	1.104.904,67	0,21
US65364UUAU07	5.6640 %	Niagara Mohawk Power Corp. USD Notes 24/54	USD	885,0 %	97,13	859.636,52	0,17
US68233JCY82	4.5000 %	Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/27	USD	984,0 %	100,42	988.084,98	0,19
US68233JCZ57	5.3500 %	Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/35	USD	456,0 %	101,29	461.878,07	0,09
US68233JDA97	5.8000 %	Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/55	USD	913,0 %	100,68	919.184,30	0,18
US775711AA21	5.2500 %	Rollins, Inc. USD Notes 25/35	USD	875,0 %	99,62	871.715,43	0,17
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.110.847,53	0,41
Obligationen						2.110.847,53	0,41
USA						2.110.847,53	0,41
US11135FBQ37	3.1870 %	Broadcom, Inc. USD Notes 21/36	USD	1.439,0 %	82,06	1.180.816,92	0,23
US11135FBV22	4.9260 %	Broadcom, Inc. USD Notes 22/37	USD	816,0 %	96,36	786.322,32	0,15
US31428XCT19	4.7500 %	FedEx Corp. USD Notes 25/45	USD	172,0 %	83,55	143.708,29	0,03
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						496.481.340,13	96,44
Einlagen bei Kreditinstituten						6.446.929,13	1,25
Täglich fällige Gelder						6.446.929,13	1,25
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.753.376,40	0,92
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.693.552,73	0,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						6.446.929,13	1,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-688.110,25	-0,13
Futuresgeschäfte				-688.110,25	-0,13
Gekaufte Bondterminkontrakte				588.594,03	0,12
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	75 USD	111,47	70.156,24	0,02
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	323 USD	103,66	327.351,82	0,06
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	134 USD	117,75	191.085,97	0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte				-1.276.704,28	-0,25
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-694 USD	114,44	-1.211.571,46	-0,24
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-23 USD	108,34	-13.101,57	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ktr	-27 USD	122,81	-52.031,25	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				6.649.188,18	1,29
Devisentermingeschäfte				6.649.188,18	1,29
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-52.334.558,02		-206.133,16	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-713,02		-36,96	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-1.157.027,85		-5.728,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-190.963.744,23		6.789.763,38	1,32
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-24.097,10		1.017,67	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-817.694,60		70.305,28	0,01
Anlage in Derivaten				5.961.077,93	1,16
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			5.909.096,76	1,15
Teilfondsvermögen	USD			514.798.443,95	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	98,37	104,92	95,59
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	104,78	106,90	95,59
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	985,28	1.053,27	957,80
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	1.056,17	1.075,45	957,80
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	985,20	1.052,85	957,61
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	1.055,28	1.074,77	957,61
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	98,51	105,26	95,74
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	105,38	107,37	95,74
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	987,57	1.055,56	958,45
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	1.034,02	1.052,46	958,40
- Klasse WT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	1.084,84	1.103,91	979,47
- Klasse R (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	103,46	107,45	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	1.090,16	1.100,08	965,27
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	1.052,73	1.077,05	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	10,21	10,80	9,65
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	100,43	105,56	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	9,92	10,30	9,53
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	10,88	11,00	9,65
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	99,82	105,25	--
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	10,19	10,61	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	10,68	10,83	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 MRZ/ISIN: LU2888534448	9,64	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	11,00	11,15	9,82
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1.024,49	1.087,09	967,90
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1.038,52	1.069,53	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	1.098,27	1.108,06	967,90
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1.024,59	1.086,52	967,76
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	1.096,45	1.106,48	967,07
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	1.121,60	1.130,78	986,42
- Klasse P4 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	1.021,76	1.071,42	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	10,23	10,84	9,67
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	10,96	11,06	9,68
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	1.023,68	1.086,16	967,90
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	1.100,04	1.109,05	967,43
Aktienumlauf in Stück		10.539.890	7.770.560	483.476
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	485.877	769.583	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	22.096	15.282	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	7.478	2.381	10
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	10	10	10
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	9.025	17.288	10
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	10	10	10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	107	102	100
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	100	100	100
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	12.615	29.339	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	103	264	50.010
- Klasse WT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	47.947	38.677	10
- Klasse R (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	88	86	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	9	9	9
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	7.394	8.843	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	130.703	60.825	27.614
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	19.926	394	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	719.786	480.647	110
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	6.610.689	4.380.541	250.699
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	11	11	--
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	111	109	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	106	106	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 MRZ/ISIN: LU2888534448	113	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	1.414.025	1.040.904	92.614
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1	1	1
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1	1	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	17.276	5.223	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	21.192	21.648	10.972
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	33.539	31.504	11.172
- Klasse P4 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	4.302	423	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	25.642	10.162	614
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	777.235	675.236	2.614
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	110.024	136.837	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	62.348	44.012	36.572
Teilfondsvermögen in Mio. USD		514,8	535,7	111,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	87,25
Vereinigtes Königreich	2,37
Kanada	2,28
Sonstige Länder	4,54
Sonstige Vermögenswerte	3,56
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	12.579.002,86
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	120.217,63
- negativer Zinssatz	-10.997,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	12.688.223,49
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-32.921,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-74.818,26
Pauschalvergütung	-1.451.547,94
Sonstige Kosten	-2.601,82
Summe der Aufwendungen	-1.561.889,02
Nettoertrag/-verlust	11.126.334,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.942.815,17
- Finanztermingeschäften	1.644.069,53
- Devisentermingeschäften	-11.960.547,49
- Devisen	485.668,20
- Swapgeschäften	54.475,23
Nettogewinn/-verlust	-1.592.815,23
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.954.044,38
- Finanztermingeschäften	-763.134,11
- Devisentermingeschäften	3.366.438,55
- Devisen	63,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-12.943.492,05

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 497.929.071,70)	496.481.340,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.446.929,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.394.486,42
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	211.303,79
- Wertpapiergeschäften	11.557.739,41
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	588.594,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.861.086,33
Gesamtvermögen	527.541.479,24
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-30.071,63
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-238.349,16
- Wertpapiergeschäften	-10.693.257,58
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-292.754,49
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.276.704,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-211.898,15
Gesamtverbindlichkeiten	-12.743.035,29
Teilfondsvermögen	514.798.443,95

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	535.651.333,80
Mittelzuflüsse	154.794.859,57
Mittelrückflüsse	-151.151.791,87
Ausschüttung	-11.552.465,50
Betriebsergebnis	-12.943.492,05
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	514.798.443,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.770.559
- ausgegeben	5.256.997
- zurückgenommen	-2.487.666
- am Ende des Berichtszeitraums	10.539.890

Allianz US Large Cap Value

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					143.267.915,08	96,40
Aktien					134.233.438,37	90,32
Kanada					1.832.473,64	1,23
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Stk	576 CAD	4.564,80	1.832.473,64	1,23
Schweiz					818.330,42	0,55
CH0432492467	Alcon AG	Stk	8.618 USD	94,96	818.330,42	0,55
Luxemburg					1.205.624,58	0,81
LU0974299876	Globant SA	Stk	10.263 USD	117,47	1.205.624,58	0,81
USA					130.377.009,73	87,73
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	22.828 USD	129,71	2.960.974,91	1,99
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Stk	10.428 USD	203,55	2.122.567,62	1,43
US00724F1012	Adobe, Inc.	Stk	2.557 USD	382,43	977.877,26	0,66
US0130911037	Albertsons Cos., Inc.	Stk	124.273 USD	21,44	2.663.944,61	1,79
US0268747849	American International Group, Inc.	Stk	39.882 USD	82,91	3.306.585,91	2,22
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Stk	12.588 USD	337,86	4.253.026,24	2,86
US00206R1023	AT&T, Inc.	Stk	212.788 USD	27,94	5.945.396,73	4,00
US0605051046	Bank of America Corp.	Stk	107.288 USD	40,90	4.388.012,15	2,95
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	Stk	43.107 USD	82,01	3.535.074,24	2,38
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Stk	264 USD	4.594,85	1.213.040,13	0,82
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Stk	52.544 USD	59,51	3.126.884,51	2,10
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Stk	3.806 USD	167,68	638.199,52	0,43
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Stk	26.630 USD	76,73	2.043.378,09	1,37
US1667641005	Chevron Corp.	Stk	28.843 USD	164,68	4.749.814,33	3,20
US1255231003	Cigna Group	Stk	5.787 USD	322,28	1.865.017,92	1,25
US1729674242	Citigroup, Inc.	Stk	29.915 USD	69,73	2.086.038,61	1,40
US2283681060	Crown Holdings, Inc.	Stk	18.000 USD	87,45	1.574.105,40	1,06
US2441991054	Deere & Co.	Stk	8.308 USD	461,35	3.832.936,22	2,58
US2600031080	Dover Corp.	Stk	15.578 USD	173,17	2.697.571,77	1,82
US26210C1045	Dropbox, Inc. Class A	Stk	49.434 USD	26,33	1.301.806,82	0,88
US26441C2044	Duke Energy Corp.	Stk	42.781 USD	118,40	5.065.057,14	3,41
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Stk	15.972 USD	125,51	2.004.709,37	1,35
US1651677353	Expand Energy Corp.	Stk	30.534 USD	110,00	3.358.648,70	2,26
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Stk	4.646 USD	538,50	2.501.887,17	1,68
US4039491000	HF Sinclair Corp.	Stk	47.605 USD	32,78	1.560.443,82	1,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Stk	22.315 USD	173,22	3.865.515,09	2,60
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Stk	27.125 USD	79,01	2.143.217,72	1,44
US49177J1025	Kenvue, Inc.	Stk	257.791 USD	23,50	6.057.714,70	4,08
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	Stk	39.660 USD	37,86	1.501.347,94	1,01
US52110M1099	Lazard, Inc.	Stk	27.748 USD	42,80	1.187.699,17	0,80
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Stk	7.508 USD	226,48	1.700.400,05	1,14
US5797802064	McCormick & Co., Inc.	Stk	59.053 USD	80,77	4.769.568,49	3,21
US58155Q1031	McKesson Corp.	Stk	3.435 USD	662,38	2.275.280,42	1,53
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Stk	1.333 USD	1.167,08	1.555.723,95	1,05
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Stk	20.874 USD	87,69	1.830.404,74	1,23
US6703461052	Nucor Corp.	Stk	10.626 USD	120,91	1.284.826,05	0,86
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Stk	6.645 USD	596,32	3.962.532,08	2,67
US72352L1061	Pinterest, Inc. Class A	Stk	33.125 USD	31,20	1.033.582,98	0,70
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Stk	15.225 USD	170,42	2.594.629,58	1,75
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stk	29.897 USD	80,94	2.419.747,93	1,63
US78709Y1055	Saia, Inc.	Stk	4.519 USD	355,95	1.608.531,27	1,08
US78442P1066	SLM Corp.	Stk	40.497 USD	28,65	1.160.415,21	0,78
US8636671013	Stryker Corp.	Stk	3.757 USD	361,40	1.357.786,37	0,91
US8760301072	Tapestry, Inc.	Stk	10.175 USD	69,65	708.718,00	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stk	5.560 USD	495,91	2.757.252,04	1,86
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Stk	6.730 USD	511,65	3.443.429,13	2,32
US9139031002	Universal Health Services, Inc. Class B	Stk	4.048 USD	184,60	747.250,56	0,50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stk	4.421 USD	488,50	2.159.667,94	1,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9344231041	Warner Bros Discovery, Inc.	Stk	197.832 USD	10,28	2.034.079,94	1,37
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Stk	52.942 USD	70,09	3.710.658,99	2,50
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	Stk	8.377 USD	157,63	1.320.455,37	0,89
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Stk	5.978 USD	236,46	1.413.574,83	0,95
Partizipationsscheine					870.702,25	0,59
Taiwan					870.702,25	0,59
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Stk	5.269 USD	165,25	870.702,25	0,59
REITs (Real Estate Investment Trusts)					8.163.774,46	5,49
USA					8.163.774,46	5,49
US1011211018	BXP, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	30.651 USD	67,68	2.074.459,68	1,40
US30225T1025	Extra Space Storage, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	8.606 USD	145,46	1.251.828,76	0,84
US95040Q1040	Welltower, Inc. Real Estate Investment Trust	Stk	31.531 USD	153,42	4.837.486,02	3,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					143.267.915,08	96,40
Einlagen bei Kreditinstituten					6.754.457,14	4,54
Täglich fällige Gelder					6.754.457,14	4,54
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		6.754.457,14	4,54
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.754.457,14	4,54

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				150.638,03	0,10
Devisentermingeschäfte				150.638,03	0,10
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-77.707.214,62	-1.501.594,15	-1,01
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-84.660.818,46	1.652.232,18	1,11
Anlage in Derivaten				150.638,03	0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.554.284,19	-1,04
Teilfondsvermögen				148.618.726,06	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	104,49	103,04	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 H3S/ISIN: LU2855477928	93,42	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	1.189,33	1.199,56	978,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	1.049,39	1.030,91	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 V00/ISIN: LU2938600926	936,10	--	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	1.186,98	1.203,30	978,21
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A41 0N7/ISIN: LU2988684580	934,21	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	12,05	12,12	9,79
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	1.221,37	1.223,13	979,69
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1.219,81	1.222,50	979,60
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1.228,53	1.227,81	979,81
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	12,20	12,22	9,80
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	1.228,25	1.227,89	979,90
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1.229,40	1.228,45	979,90
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	916.854	444.333	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 H3S/ISIN: LU2855477928	198	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	1.510	4.010	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	20.217	12.446	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 V00/ISIN: LU2938600926	1	--	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	58	30.010	30.011
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A41 0N7/ISIN: LU2988684580	1	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	134.627	5.300	107
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	80	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1	1	1
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1	1	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	127.960	61.664	107
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	13.520	13.517	1
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		148,6	128,9	31,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	93,22
Sonstige Länder	3,18
Sonstige Vermögenswerte	3,60
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	85.709,77
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.216.955,91
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.302.665,68
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-33.396,79
Pauschalvergütung	-1.076.193,45
Sonstige Kosten	-599,38
Summe der Aufwendungen	-1.110.189,62
Nettoertrag/-verlust	192.476,06
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	491.324,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-902.328,69
- Devisen	129.522,74
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-89.005,01
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.280.142,86
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-799.034,05
- Devisen	-498,44
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-5.168.680,36

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 139.934.607,23)	143.267.915,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.754.457,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	86.982,54
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.627,82
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.652.232,18
Gesamtvermögen	151.764.214,76
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.425.718,51
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-218.176,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.501.594,15
Gesamtverbindlichkeiten	-3.145.488,70
Teilfondsvermögen	148.618.726,06

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	128.945.287,65
Mittelzuflüsse	74.008.035,83
Mittelrückflüsse	-47.430.202,75
Ausschüttung	-1.735.714,31
Betriebsergebnis	-5.168.680,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	148.618.726,06

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	571.284
- ausgegeben	774.669
- zurückgenommen	-130.924
- am Ende des Berichtszeitraums	1.215.029

Allianz US Short Duration High Income Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						373.374.073,22	12,14		
Aktien						8.078.740,20	0,26		
USA						8.078.740,20	0,26		
US6443931000	New Fortress Energy, Inc.		Stk	912.852	USD	8,85	8.078.740,20	0,26	
Obligationen						365.295.333,02	11,88		
Luxemburg						52.984.508,00	1,72		
US013304AA87	6.1250 %	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. USD Notes 21/26		USD	13.900,0	%	100,18	13.925.359,16	0,45
US013305AA52	8.7500 %	Albion Financing 2 SARL USD Notes 21/27		USD	38.305,0	%	101,97	39.059.148,84	1,27
USA						312.310.825,02	10,16		
US030981AL88	5.7500 %	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. USD Notes 17/27		USD	48.968,0	%	96,57	47.288.583,68	1,54
US15089QAZ72	6.5000 %	Celanese U.S. Holdings LLC USD Notes 25/30		USD	18.500,0	%	99,63	18.430.625,00	0,60
US18911XAC11	12.0000 %	Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp. USD Notes 19/25		USD	1.475,8	%	96,12	1.418.606,98	0,05
US345397XU23	4.3890 %	Ford Motor Credit Co. LLC USD MTN 16/26		USD	6.000,0	%	99,59	5.975.395,20	0,19
US345397C437	6.9500 %	Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 23/26		USD	16.800,0	%	101,18	16.998.184,56	0,55
US345397G495	5.8750 %	Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 25/29		USD	33.000,0	%	99,32	32.777.170,80	1,07
US37045VAV27	6.1250 %	General Motors Co. USD Notes 20/25		USD	8.238,0	%	100,55	8.283.162,36	0,27
US37185LAP76	8.2500 %	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. USD Notes 23/29		USD	7.500,0	%	103,10	7.732.365,00	0,25
US37954FAG90	7.0000 %	Global Partners LP/GLP Finance Corp. USD Notes 20/27		USD	17.145,0	%	100,14	17.169.032,15	0,56
US37954FAJ30	6.8750 %	Global Partners LP/GLP Finance Corp. USD Notes 21/29		USD	1.953,0	%	99,98	1.952.576,78	0,06
US404119CY34	5.0000 %	HCA, Inc. USD Notes 25/28		USD	3.500,0	%	100,88	3.530.958,55	0,11
US403949AP50	6.3750 %	HF Sinclair Corp. USD Notes 24/27		USD	14.005,0	%	101,29	14.185.109,90	0,46
US431571AF58	6.2500 %	Hillenbrand, Inc. USD Notes 24/29		USD	17.935,0	%	100,39	18.004.498,13	0,59
US517834AJ61	5.9000 %	Las Vegas Sands Corp. USD Notes 24/27		USD	3.000,0	%	101,63	3.048.882,84	0,10
US571903BD44	5.7500 %	Marrriott International, Inc. USD Notes 20/25		USD	16.114,0	%	100,03	16.118.273,43	0,52
US576323AT63	5.9000 %	MasTec, Inc. USD Notes 24/29		USD	4.700,0	%	102,58	4.821.136,39	0,16
US552953CK50	6.1250 %	MGM Resorts International USD Notes 24/29		USD	74.500,0	%	99,26	73.947.147,42	2,41
US63111XAG60	5.6500 %	Nasdaq, Inc. USD Notes 23/25		USD	8.512,0	%	100,32	8.539.348,20	0,28
US78442PGE07	3.1250 %	SLM Corp. USD Notes 21/26		USD	6.700,0	%	96,71	6.479.767,65	0,21
US78442PGF71	6.5000 %	SLM Corp. USD Notes 25/30		USD	5.500,0	%	102,00	5.610.000,00	0,18
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.392.741.965,33	77,83		
Obligationen						2.392.741.965,33	77,83		
Bermudas						12.904.228,39	0,42		
US00928QAT85	5.2500 %	Aircastle Ltd. USD Notes 20/25		USD	7.487,0	%	100,15	7.497.938,51	0,24
US00928QAY70	5.9500 %	Aircastle Ltd. USD Notes 24/29		USD	5.250,0	%	102,98	5.406.289,88	0,18
Kanada						13.102.305,32	0,43		
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29		USD	9.000,0	%	100,62	9.055.521,36	0,30
US670001AL04	6.8750 %	Novelis, Inc. USD Notes 25/30		USD	4.000,0	%	101,17	4.046.783,96	0,13
Kaimaninseln						30.297.228,22	0,99		
US05401AAM36	2.1250 %	Avolon Holdings Funding Ltd. USD Notes 21/26		USD	2.825,0	%	97,72	2.760.711,76	0,09
US37960JAC27	8.7500 %	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. USD Notes 24/27		USD	27.000,0	%	101,99	27.536.516,46	0,90

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
Irland							22.191.571,38	0,72
US89785GAA67	8.7500 %	TrueNoord Capital DAC USD Notes 25/30	USD	21.800,0 %	101,80	22.191.571,38	0,72	
Luxemburg							90.099.146,92	2,93
US46205YAA91	5.7500 %	ION Trading Technologies SARL USD Notes 21/28	USD	44.750,0 %	93,82	41.984.884,08	1,37	
US46205YAB74	9.5000 %	ION Trading Technologies SARL USD Notes 24/29	USD	47.810,0 %	100,64	48.114.262,84	1,56	
Supranational							209.098.056,73	6,80
US18060TAD72	6.7500 %	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	30.600,0 %	101,04	30.919.616,69	1,01	
US830867AA59	4.5000 %	Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,79	498.926,39	0,02	
US476920AA15	9.8750 %	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP USD Notes 24/31	USD	79.753,0 %	98,91	78.880.877,02	2,56	
US92840JAD19	7.8750 %	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. USD Notes 22/27	USD	49.913,0 %	98,84	49.332.082,56	1,60	
US92841HAA05	9.5000 %	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. USD Notes 23/28	USD	49.851,0 %	99,23	49.466.554,07	1,61	
Vereinigtes Königreich							121.799.363,67	3,96
US28228PAC59	12.0000 %	eG Global Finance PLC USD Notes 23/28	USD	28.863,0 %	110,84	31.990.565,82	1,04	
US00033GAA31	8.3750 %	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd. USD Notes 24/29	USD	47.750,0 %	91,42	43.650.949,00	1,42	
US00033YAA47	11.5000 %	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd. USD Notes 24/29	USD	41.300,0 %	99,46	41.078.632,00	1,34	
US55609NAA63	8.3750 %	Macquarie Airfinance Holdings Ltd. USD Notes 23/28	USD	1.850,0 %	104,30	1.929.633,25	0,06	
US55609NAB47	8.1250 %	Macquarie Airfinance Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	3.000,0 %	104,99	3.149.583,60	0,10	
USA							1.893.250.064,70	61,58
US004498AB73	5.7500 %	ACI Worldwide, Inc. USD Notes 18/26	USD	6.246,0 %	100,30	6.264.644,37	0,20	
US01021XAB64	9.0000 %	Akumin, Inc. USD Notes 24/27	USD	32.273,0 %	88,27	28.486.951,42	0,93	
US030981AM61	9.3750 %	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	49.840,0 %	99,12	49.403.555,11	1,61	
US109696AC87	6.5000 %	Brink's Co. USD Notes 24/29	USD	15.050,0 %	101,63	15.295.315,00	0,50	
US118230AV39	6.8750 %	Buckeye Partners LP USD Notes 24/29	USD	42.129,0 %	101,82	42.896.084,83	1,40	
US28470RAK86	8.1250 %	Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 20/27	USD	26.537,0 %	100,65	26.708.349,41	0,87	
US15870LAA61	8.7500 %	Champions Financing, Inc. USD Notes 24/29	USD	59.765,0 %	89,95	53.758.551,76	1,75	
US185899AN14	6.7500 %	Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 23/30	USD	12.000,0 %	97,38	11.686.083,84	0,38	
US185899AQ45	6.8750 %	Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/29	USD	19.500,0 %	98,45	19.197.259,58	0,62	
US20848VAA35	6.0000 %	Consensus Cloud Solutions, Inc. USD Notes 21/26	USD	30.720,0 %	99,59	30.595.200,00	0,99	
US20848VAB18	6.5000 %	Consensus Cloud Solutions, Inc. USD Notes 21/28	USD	37.050,0 %	98,37	36.446.703,74	1,19	
US12662PAD06	5.7500 %	CVR Energy, Inc. USD Notes 20/28	USD	21.314,0 %	93,31	19.888.545,26	0,65	
US12662PAF53	8.5000 %	CVR Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	59.750,0 %	96,43	57.614.600,73	1,87	
US233104AA67	7.7500 %	Dcli Bidco LLC USD Notes 24/29	USD	37.500,0 %	103,21	38.702.250,00	1,26	
US24665FAC68	7.1250 %	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. USD Notes 21/28	USD	30.940,0 %	100,20	31.001.694,36	1,01	
US24665FAD42	8.6250 %	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	24.000,0 %	103,41	24.817.728,00	0,81	
US247361ZX93	7.0000 %	Delta Air Lines, Inc. USD Notes 20/25	USD	21.287,0 %	100,17	21.323.262,40	0,69	
US25461LAB80	8.8750 %	Directv Financing LLC USD Notes 24/30	USD	19.080,0 %	96,10	18.335.469,78	0,60	
US25461LAD47	10.0000 %	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. USD Notes 25/31	USD	79.500,0 %	96,12	76.413.857,70	2,49	
US29605JAA43	6.2500 %	Esab Corp. USD Notes 24/29	USD	38.929,0 %	101,56	39.535.513,82	1,29	
US35641AAA60	9.2500 %	Freedom Mortgage Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	25.550,0 %	101,84	26.020.421,75	0,85	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US367398AA27	6.8750 % Gates Corp. USD Notes 24/29	USD	2.200,0	102,00	2.243.978,00	0,07
US668771AK49	6.7500 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/27	USD	13.800,0	101,25	13.972.927,80	0,45
US37255JAB89	7.2500 % Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc. USD Notes 24/29	USD	22.250,0	102,19	22.738.102,48	0,74
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	35.500,0	100,52	35.685.771,50	1,16
US418751AD59	3.7500 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 20/30	USD	20.150,0	89,21	17.976.816,46	0,58
US418751AE33	3.3750 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 21/26	USD	41.626,0	97,07	40.405.538,17	1,31
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	10.650,0	103,81	11.056.233,60	0,36
US42704LAA26	5.5000 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	52.854,0	99,70	52.697.007,76	1,71
US42704LAE48	6.6250 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	36.225,0	100,66	36.463.662,98	1,19
US432833AH41	5.7500 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. USD Notes 20/28	USD	8.000,0	99,98	7.998.492,80	0,26
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.400,0	102,34	4.503.084,30	0,15
US521088AC89	6.1250 % LD Holdings Group LLC USD Notes 21/28	USD	48.250,0	80,60	38.888.737,65	1,26
US50187TAH95	8.7500 % LGI Homes, Inc. USD Notes 23/28	USD	19.200,0	104,47	20.059.100,16	0,65
US573334AK58	11.5000 % Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	10.675,0	106,21	11.337.800,08	0,37
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	23.976,9	100,49	24.094.386,81	0,78
US60041CAA62	6.6250 % Millennium Escrow Corp. USD Notes 21/26	USD	55.067,0	71,39	39.311.903,43	1,28
US606950AA10	9.0000 % Mobius Merger Sub, Inc. USD Notes 23/30	USD	49.827,0	93,34	46.510.549,76	1,51
US63861CAA71	6.0000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 20/27	USD	21.849,0	99,67	21.776.105,18	0,71
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	25.440,0	99,98	25.434.001,25	0,83
US62909BAA52	12.0000 % NFE Financing LLC USD Notes 24/29	USD	133.931,7	87,65	117.386.720,95	3,82
US68278CAA36	8.8750 % OneSky Flight LLC USD Notes 24/29	USD	15.900,0	102,36	16.274.826,28	0,53
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	6.650,0	104,23	6.931.155,35	0,23
US70932MAE75	7.1250 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 24/30	USD	15.700,0	101,74	15.972.818,74	0,52
US709599BS26	5.7000 % Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	5.000,0	102,54	5.127.016,50	0,17
US709599CB81	5.2500 % Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. USD Notes 25/30	USD	25.000,0	101,34	25.335.100,00	0,82
US74387UAK79	9.7500 % Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	30.000,0	103,03	30.909.600,00	1,01
US75041VAB09	7.7750 % Radiology Partners, Inc. USD Notes 24/29	USD	8.431,0	98,25	8.283.481,08	0,27
US749571AJ42	7.2500 % RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	3.750,0	102,60	3.847.503,75	0,12
US79380MAA36	11.0000 % Soks Global Enterprises LLC USD Notes 24/29	USD	92.150,0	81,08	74.719.293,03	2,43
US83001WAC82	7.0000 % Six Flags Entertainment Corp. USD Notes 20/25	USD	3.171,0	100,18	3.176.710,97	0,10
US84749AAC18	7.7500 % Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	44.805,0	92,87	41.609.821,04	1,35
US86745GAF00	5.8750 % Sunnova Energy Corp. USD Notes 21/26	USD	39.978,0	44,35	17.731.042,56	0,58
US86745GAG82	11.7500 % Sunnova Energy Corp. USD Notes 23/28	USD	39.750,0	42,78	17.003.062,50	0,55
US90290MAD39	4.7500 % U.S. Foods, Inc. USD Notes 21/29	USD	25.000,0	96,68	24.171.090,75	0,79
US90290MAG69	6.8750 % U.S. Foods, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.237,0	102,65	2.296.237,89	0,07
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.069,0	101,32	2.096.258,66	0,07
US91153LAA52	5.5000 % United Wholesale Mortgage LLC USD Notes 20/25	USD	53.902,0	99,69	53.735.291,89	1,75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US913229AC47	5.7500 %	United Wholesale Mortgage LLC USD Notes 21/27	USD	5.000,0 %	98,55	4.927.387,50	0,16
US914906AU68	6.6250 %	Univision Communications, Inc. USD Notes 20/27	USD	10.300,0 %	99,21	10.218.770,08	0,33
US914906AX08	7.3750 %	Univision Communications, Inc. USD Notes 22/30	USD	28.630,0 %	96,12	27.518.813,01	0,89
US914906AY80	8.0000 %	Univision Communications, Inc. USD Notes 23/28	USD	72.283,0 %	100,58	72.698.844,10	2,36
US903522AA85	6.6250 %	UWM Holdings LLC USD Notes 24/30	USD	46.650,0 %	99,54	46.437.210,69	1,51
US92648DAA46	8.7500 %	Victra Holdings LLC/Victa Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	3.250,0 %	103,20	3.353.909,00	0,11
US93710WAA36	5.7500 %	WASH Multifamily Acquisition, Inc. USD Notes 21/26	USD	84.882,0 %	99,26	84.254.739,00	2,74
US96949VAN38	6.6250 %	Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	4.500,0 %	100,87	4.538.947,50	0,15
US98372MAE57	6.6250 %	XHR LP USD Notes 24/30	USD	25.500,0 %	98,62	25.148.168,85	0,82
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						72.402.171,45	2,36
Aktien						0,30	0,00
USA						0,30	0,00
US18911Q3002		Cloud Peak Energy, Inc*	Stk	29.788 USD	0,00	0,30	0,00
Obligationen						72.402.171,15	2,36
USA						72.402.171,15	2,36
US17302XAN66	8.3750 %	CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	14.750,0 %	102,02	15.048.613,75	0,49
US26154DAA81	8.2500 %	Dream Finders Homes, Inc. USD Notes 23/28	USD	12.550,0 %	102,79	12.899.831,25	0,42
US35640YAK38	12.0000 %	Freedom Mortgage Corp. USD Notes 23/28	USD	4.550,0 %	107,34	4.883.942,70	0,16
US521088AD62	8.7500 %	LD Holdings Group LLC USD Notes 24/27	USD	33.847,0 %	91,71	31.040.907,70	1,01
US70932MAA53	5.3750 %	PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 20/25	USD	8.530,0 %	99,99	8.528.875,75	0,28
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.838.518.210,00	92,33
Einlagen bei Kreditinstituten						130.520.898,53	4,25
Täglich fällige Gelder						130.520.898,53	4,25
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			130.520.898,53	4,25
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						130.520.898,53	4,25

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

Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-5.292.329,31		34.678,04	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-140.441,35		-2.815,17	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.234.237,33		807,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-85.720.042,75		-1.866.961,54	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-721.075,98		-22.065,25	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-40.742,00		1,43	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.348.352,85		2.645,10	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-18.547.461,32		-73.628,37	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-6.159.080,42		131.999,09	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-2.649.332,80		3.849,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.317.741.856,43		53.611.033,50	1,74
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-9.452.523,96		346.325,78	0,01
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-10.673,89		127,73	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-112.190,26		-351,31	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24.644.312,57		118.560,86	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-6.389.052,26		92.161,77	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-22.438.626,98		-15.066,09	0,00
Anlage in Derivaten				52.361.302,25	1,70
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			53.055.779,44	1,72
Teilfondsvermögen	USD			3.074.456.190,22	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	8,82	9,02	8,54
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	8,67	8,93	8,56
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.119,97	1.135,80	1.044,77
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	111,58	113,24	104,16
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	8,55	8,76	8,31
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	82,85	88,39	84,33
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,36	9,59	9,00
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	122,21	122,67	110,74
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	115,19	115,85	104,82
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.220,36	1.221,77	1.095,60
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	824,20	882,12	841,15
- Klasse P12 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	1.012,95	1.030,73	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	809,68	867,23	827,30
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	82,98	88,79	84,66
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	127,55	127,79	114,75
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	920,30	986,09	940,41
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.227,19	1.227,76	1.098,62
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,10	9,31	8,75
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,07	9,30	8,85
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 V01/ISIN: LU2939346909	1.916,69	--	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	8,83	8,65	8,66
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	8,70	8,93	8,50
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 YVM/ISIN: LU2969693030	9,65	--	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 YVL/ISIN: LU2969692909	9,67	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	9,71	10,30	9,65
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,41	9,66	9,11
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	8,77	9,06	8,66
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	14,55	14,51	12,88
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	9,15	9,49	9,13
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	12,18	12,18	10,88
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 144/ISIN: LU2991304366	9,76	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	12,68	12,65	11,25
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	967,58	990,17	927,43
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.540,75	1.531,70	1.350,88
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	995,35	1.058,77	991,93
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.027,11	1.051,22	984,98
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.399,14	1.391,25	1.227,60
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	9,71	10,33	9,68
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 145/ISIN: LU2991304283	9,77	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	967,60	1.030,48	965,29
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.499,85	1.489,42	1.310,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	129,41	133,40	127,57
Aktienumlauf in Stück		140.517.455	85.613.234	73.057.793
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	1.836.220	1.309.596	1.719.316
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	917.485	601.038	816.490
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	480	269	117
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	42.727	10.253	12.689
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	1.998.884	3.691.129	2.972.254
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	2.994.946	2.092.997	1.897.826
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.715.129	1.248.277	1.800.389
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	652.441	163.138	157.882
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	81.123	62.395	53.620
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	6.624	3.724	378
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	67.950	52.964	46.575
- Klasse P12 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	7.035	10	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	8.117	12.058	21.617
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	314.177	244.419	209.534
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	97.564	77.614	77.088
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	168.675	167.731	156.506
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	450.475	242.457	224.737
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	745.600	548.713	619.439
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	25.609.962	7.428.491	10.209.138
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 V01/ISIN: LU2939346909	821	--	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	1.300.433	740.858	574.847
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	3.555.533	2.568.582	1.970.381
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 YVM/ISIN: LU2969693030	2.421	--	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 YVL/ISIN: LU2969692909	1.408	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	3.729.372	2.779.720	2.030.938
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	25.502.433	19.086.043	17.340.287
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9.824.732	5.860.678	3.510.099
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	27.282.054	19.280.726	8.879.943
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	23.046.453	11.238.621	11.746.243
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	1.700.667	1.444.333	2.667.828
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A41 144/ISIN: LU2991304366	104	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	2.305.550	1.393.619	569.494
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	11.396	20.803	37.750
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	194.252	88.053	241.650
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	11.187	5.816	15.411
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	13.722	11.238	8.984
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	60.908	36.706	7.921
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	3.341.212	2.380.224	1.703.846
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A41 145/ISIN: LU2991304283	105	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	58.803	57.703	57.703

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	113.464	96.158	88.196
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	744.811	566.081	610.677
Teilfondsvermögen in Mio. USD		3.074,5	2.075,7	1.824,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	74,36
Supranational	6,80
Luxemburg	4,65
Vereinigtes Königreich	3,96
Sonstige Länder	2,56
Sonstige Vermögenswerte	7,67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	95.414.489,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.428.969,81
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	7.668,87
Summe der Erträge	97.851.128,31
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-453.647,20
Pauschalvergütung	-12.268.332,77
Sonstige Kosten	-12.165,53
Summe der Aufwendungen	-12.734.145,50
Nettoertrag/-verlust	85.116.982,81
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.949.932,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-63.099.561,89
- Devisen	-192.968,36
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	33.774.385,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-98.814.501,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	32.225.190,28
- Devisen	21,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-32.814.904,22

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.924.448.251,62)	2.838.518.210,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	130.520.898,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	62.745.468,52
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.804.645,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	54.342.189,98
Gesamtvermögen	3.093.931.412,69
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-14.747.056,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.747.278,63
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.980.887,73
Gesamtverbindlichkeiten	-19.475.222,47
Teilfondsvermögen	3.074.456.190,22

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.075.685.067,97
Mittelzuflüsse	1.855.505.048,06
Mittelrückflüsse	-765.517.056,84
Ausschüttung	-58.401.964,75
Betriebsergebnis	-32.814.904,22
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.074.456.190,22

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	85.613.235
- ausgegeben	94.500.385
- zurückgenommen	-39.596.165
- am Ende des Berichtszeitraums	140.517.455

Allianz Volatility Strategy Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						526.768.027,47	93,90
Obligationen						526.768.027,47	93,90
Australien						19.976.855,67	3,56
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	2.000,0	100,01	2.000.104,60	0,36
XS1458458665	0.5000 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	5.950,0	97,69	5.812.707,32	1,04
XS2450391581	0.6250 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	10.000,0	96,64	9.663.957,00	1,72
XS2606993694	3.4570 %	Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	2.500,0	100,00	2.500.086,75	0,44
Österreich						19.782.319,33	3,53
XS2176710510	0.0100 %	HYPONOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0	94,78	1.421.772,00	0,25
XS1999728394	0.2500 %	Hypo Vorarlberg Bank AG EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0	95,50	1.910.030,20	0,34
AT0000A30ZH4	3.2500 %	Hypo Vorarlberg Bank AG EUR Notes 22/27	EUR	3.600,0	101,58	3.656.904,48	0,65
AT0000A34CR4	3.2500 %	Hypo Vorarlberg Bank AG EUR Notes 23/28	EUR	3.000,0	101,82	3.054.667,20	0,55
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	4.500,0	95,87	4.314.354,30	0,77
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.500,0	99,88	2.496.907,75	0,45
AT000B049937	3.0000 %	UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	2.900,0	100,95	2.927.683,40	0,52
Belgien						13.964.091,46	2,49
BE0002260298	0.1250 %	Belfius Bank SA EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	96,88	968.787,90	0,17
BE0002594720	0.6250 %	ING Belgium SA EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	99,72	1.196.593,56	0,22
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	3.500,0	109,30	3.825.430,00	0,68
BE0000334434	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	8.000,0	99,67	7.973.280,00	1,42
Kanada						39.249.384,16	7,00
XS2465609191	1.0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0	98,77	3.950.604,00	0,70
XS2576390459	3.2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0	102,10	2.042.079,60	0,36
XS2454011839	0.3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.779,0	98,21	1.747.172,62	0,31
XS2152799529	0.2000 %	Province of Quebec EUR Notes 20/25	EUR	200,0	99,97	199.940,04	0,04
XS2460043743	0.6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	5.000,0	98,40	4.920.201,00	0,88
XS2531567753	2.3750 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 22/27	EUR	5.000,0	99,90	4.995.205,00	0,89
XS2782117118	2.9060 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	12.500,0	100,14	12.518.037,50	2,23
XS1832967019	0.6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	99,68	996.797,00	0,18
XS2028803984	0.1000 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/27 S.28	EUR	1.000,0	94,89	948.941,50	0,17
XS2508690612	1.7070 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0	99,77	4.988.299,50	0,89
XS2461741212	0.8640 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	97,11	1.942.106,40	0,35
Tschechische Republik						3.033.109,80	0,54
XS2541314584	3.1250 %	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS EUR Notes 22/27	EUR	3.000,0	101,10	3.033.109,80	0,54
Dänemark						4.944.722,40	0,88
XS2835735163	2.6440 %	Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0	99,80	1.995.906,00	0,36
XS1408351887	0.6250 %	Kommunekredit EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0	98,29	2.948.816,40	0,52
Finnland						6.090.864,69	1,09
XS2159795124	0.0000 %	Municipality Finance PLC EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	5.500,0	99,86	5.492.422,65	0,98
XS1825134742	0.6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ EUR Notes 18/25	EUR	600,0	99,74	598.442,04	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Frankreich					107.993.575,27	19,25
XS0936339208	2.2500 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 13/25	EUR	800,0	100,00	799.962,40	0,14
FR0013432069	0.0500 % AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0	94,76	1.895.207,80	0,34
FR0012716371	0.3750 % BNP Paribas Home Loan SFH SA EUR No- tes 15/25	EUR	1.500,0	99,80	1.497.021,00	0,27
FR001400N6J6	2.8750 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/27	EUR	4.000,0	100,98	4.039.369,20	0,72
FR0012682060	0.5000 % Bpifrance SACA EUR MTN 15/25	EUR	9.200,0	99,72	9.174.213,32	1,63
FR0013534443	0.0100 % Caisse des Depots et Consignations EUR MTN 20/25	EUR	2.500,0	98,93	2.473.216,00	0,44
FR0013184181	0.3750 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/25	EUR	5.100,0	99,56	5.077.450,35	0,90
FR0013511615	0.0100 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	99,77	997.662,60	0,18
FR0013329638	0.5000 % CCF SFH SACA EUR MTN 18/25	EUR	4.700,0	99,93	4.696.769,22	0,84
FR00140099G0	0.7500 % CCF SFH SACA EUR MTN 22/27	EUR	2.500,0	96,81	2.420.329,00	0,43
FR0010913749	4.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 10/25	EUR	1.000,0	100,90	1.008.996,90	0,18
FR0012801512	1.1250 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	99,73	997.335,00	0,18
FR0010920900	4.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 10/25	EUR	5.000,0	100,49	5.024.405,00	0,90
FR0013506870	0.1250 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 20/25	EUR	200,0	99,96	199.912,78	0,03
FR0014008E08	0.6250 % Crelan Home Loan SCF EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0	94,63	946.294,50	0,17
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 18.06.2025	EUR	13.000,0	99,51	12.936.856,40	2,31
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	5.000,0	101,50	5.074.750,00	0,90
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	4.500,0	95,69	4.306.095,00	0,77
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0	100,57	4.022.880,00	0,72
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	26.500,0	100,61	26.661.915,00	4,75
FR0013264488	0.8750 % Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	96,86	4.842.770,00	0,86
FR0013259413	0.5000 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 17/25	EUR	2.800,0	99,68	2.790.968,60	0,50
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0	101,82	6.109.195,20	1,09
Deutschland					110.106.207,80	19,63
DE000AAR0256	0.0100 % Aareal Bank AG EUR MTN 19/27	EUR	5.000,0	94,77	4.738.481,00	0,84
DE000AAR0348	2.2500 % Aareal Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	99,72	1.994.381,00	0,36
DE0001141810	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	8.000,0	99,94	7.995.199,20	1,43
DE0001141869	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2027	EUR	10.000,0	98,34	9.834.000,00	1,75
DE000BU22064	2.7000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	20.000,0	100,99	20.197.200,00	3,60
DE000CZ40MU7	0.6250 % Commerzbank AG EUR MTN 18/25	EUR	400,0	99,72	398.891,32	0,07
XS1693853944	0.7500 % Deutsche Apotheker-und Aerztebank eG EUR MTN 17/27	EUR	700,0	95,87	671.057,31	0,12
DE000A3826Y2	2.9990 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR FLR- MTN 24/27	EUR	5.000,0	100,21	5.010.400,00	0,89
DE000A2GSLV6	0.6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 18/27	EUR	4.000,0	95,69	3.827.485,20	0,68
DE000A2YVNM8	0.0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 19/25	EUR	1.700,0	98,70	1.677.965,45	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3T0YH5	1.0000 %	Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	98,52	985.150,50	0,18
DE000A30WFU3	1.7500 %	Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/27	EUR	7.900,0 %	98,75	7.801.043,81	1,39
DE000A31RJS7	3.6250 %	Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	101,72	3.051.645,60	0,54
DE000BU0E162	0.0000 %	German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	6.500,0 %	99,92	6.494.857,20	1,16
DE000HCB0BL1	1.3750 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/25	EUR	4.000,0 %	99,81	3.992.438,40	0,71
DE000HCB0BN7	2.0000 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.400,0 %	98,76	1.382.616,90	0,25
DE000HCB0BH9	0.0100 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.900,0 %	95,58	1.816.104,93	0,32
DE000HCB0BV0	3.3750 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0 %	102,09	1.531.337,40	0,27
DE000HCB0B28	3.6250 %	Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/26	EUR	3.100,0 %	100,82	3.125.515,17	0,56
DE000A2GSNW0	0.3750 %	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	2.700,0 %	99,88	2.696.691,69	0,48
DE000A14J3F7	0.2500 %	Land Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	200,0 %	99,88	199.758,64	0,04
XS1673096829	0.2500 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 17/25	EUR	3.000,0 %	99,17	2.975.141,10	0,53
DE000DHY4861	0.3750 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0 %	99,55	1.990.909,60	0,36
DE000NWB0634	0.5000 %	NRW Bank EUR Notes 18/25	EUR	500,0 %	99,70	498.513,20	0,09
DE000A1RQCPO	0.2500 %	State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	200,0 %	99,59	199.177,18	0,04
DE000A383U17	2.4800 %	State of Saarland EUR Notes 25/25	EUR	10.000,0 %	100,03	10.003.300,00	1,78
DE000HV2AZG5	3.1250 %	UniCredit Bank GmbH EUR MTN 23/25	EUR	5.000,0 %	100,34	5.016.946,00	0,89
Italien						3.871.300,48	0,69
IT0005365710	1.1250 %	BPER Banca SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	98,62	986.214,70	0,18
IT0005499543	2.3750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 22/27	EUR	2.895,0 %	99,66	2.885.085,78	0,51
Japan						22.373.498,65	3,99
XS1890084061	0.8750 %	Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	99,19	2.479.871,00	0,44
XS2382951148	0.0100 %	Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 21/25	EUR	3.000,0 %	98,95	2.968.365,60	0,53
XS2526379313	2.1250 %	Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 22/26	EUR	8.000,0 %	99,68	7.974.189,60	1,42
XS2527914779	2.3750 %	Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 22/27	EUR	4.500,0 %	99,61	4.482.411,30	0,80
XS2572499726	3.3750 %	Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	102,27	1.022.743,90	0,18
XS2008801297	0.2670 %	Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	97,43	2.435.817,75	0,44
XS2547591474	3.6020 %	Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,01	1.010.099,50	0,18
Luxemburg						6.931.418,30	1,23
EU000A2SCAF5	2.7500 %	European Financial Stability Facility EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	100,72	5.036.072,50	0,89
XS2186093410	0.0100 %	NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0 %	94,77	1.895.345,80	0,34
Neuseeland						1.990.702,20	0,35
XS1850289171	0.6250 %	BNZ International Funding Ltd. EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,54	1.990.702,20	0,35
Norwegen						6.067.994,61	1,08
XS1839888754	0.6250 %	DNB Boligkreditt AS EUR MTN 18/25	EUR	4.800,0 %	99,68	4.784.656,32	0,85
XS1934743656	0.6250 %	DNB Boligkreditt AS EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	98,72	1.283.338,29	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Portugal						5.922.405,80	1,06
PTBSRJOM0023	1.2500 %	Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	97,04	1.940.805,80	0,35
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0 %	99,54	3.981.600,00	0,71
Südkorea						4.996.563,00	0,89
XS2529713435	2.6250 %	Korea Development Bank EUR Notes 22/27	EUR	5.000,0 %	99,93	4.996.563,00	0,89
Spanien						86.065.627,50	15,34
ES0413860836	3.5000 %	Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	1.200,0 %	101,59	1.219.034,28	0,22
ES0413790397	1.0000 %	Banco Santander SA EUR Notes 15/25	EUR	700,0 %	99,98	699.871,62	0,13
ES0415306069	0.8750 %	Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,84	1.996.803,80	0,36
ES0422714172	3.3750 %	Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	2.000,0 %	101,94	2.038.823,40	0,36
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	98,75	14.812.950,00	2,64
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	20.500,0 %	100,80	20.663.795,00	3,68
ES0000012M77	2.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	18.000,0 %	100,73	18.130.847,40	3,23
ES0000012O59	2.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 25/28	EUR	18.500,0 %	100,19	18.535.742,00	3,30
ES0000012K38	0.0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	8.000,0 %	99,60	7.967.760,00	1,42
Supranational						27.866.736,80	4,97
EU000A3K4DJ5	0.8000 %	European Union EUR Notes 22/25	EUR	3.000,0 %	99,62	2.988.571,80	0,54
EU000A3L3W70	0.0000 %	European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 04.04.2025	EUR	10.000,0 %	99,97	9.997.379,00	1,78
EU000A4D5544	0.0000 %	European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 08.08.2025	EUR	15.000,0 %	99,21	14.880.786,00	2,65
Schweden						4.980.309,20	0,89
XS1855473614	0.5000 %	Stadshypotek AB EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,56	1.991.104,40	0,36
XS2002504194	0.0500 %	Swedbank Hypotek AB EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0 %	99,64	2.989.204,80	0,53
Niederlande						18.533.599,37	3,30
XS2189964773	0.0100 %	Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	99,49	994.943,90	0,18
XS1807469199	0.5000 %	BNG Bank NV EUR MTN 18/25	EUR	700,0 %	99,92	699.473,32	0,12
NL0011220108	0.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0 %	99,47	2.983.950,00	0,53
NL0012171458	0.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0 %	97,11	4.855.400,00	0,86
NL0015031501	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	5.000,0 %	96,49	4.824.350,00	0,86
XS1753809141	1.0000 %	NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	95,84	958.388,60	0,17
XS1423753463	0.6250 %	NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	98,05	1.274.711,75	0,23
XS1565570212	0.8750 %	Van Lanschot Kempen NV EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	97,12	1.942.381,80	0,35
Vereinigtes Königreich						12.026.740,98	2,14
XS2812616147	2.7860 %	Nationwide Building Society EUR FLR-Notes 24/27	EUR	4.000,0 %	99,98	3.999.022,80	0,71
XS2823117556	2.7060 %	Santander U.K. PLC EUR FLR-Notes 24/27	EUR	4.000,0 %	99,83	3.993.236,40	0,71
XS2102283814	0.0500 %	Santander U.K. PLC EUR MTN 20/27	EUR	4.200,0 %	96,06	4.034.481,78	0,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						526.768.027,47	93,90
Einlagen bei Kreditinstituten						30.061.446,52	5,36
Täglich fällige Gelder						30.061.446,52	5,36
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			27.566.304,18	4,91
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.495.142,34	0,45

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					30.061.446,52	5,36

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

Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					195.076,52	0,03
Optionsgeschäfte					195.076,52	0,03
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes					45.910,09	0,00
Call 25 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ktr	550 EUR	1,06	36.437,50	0,01	
Call 30 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ktr	1.018 EUR	0,64	35.027,50	0,00	
Call 40 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ktr	1.920 EUR	0,30	13.150,00	0,00	
Call 50 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ktr	2.174 EUR	0,18	-43.655,00	-0,01	
Call 30 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	1.485 USD	0,71	47.518,18	0,01	
Call 35 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	2.625 USD	0,49	49.573,94	0,01	
Call 40 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	1.130 USD	0,35	5.956,08	0,00	
Call 45 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	1.600 USD	0,28	-1.575,63	0,00	
Call 50 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	725 USD	0,22	-5.512,64	0,00	
Call 55 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	2.720 USD	0,18	-5.633,70	0,00	
Call 60 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	1.930 USD	0,15	-32.162,76	-0,01	
Call 65 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	735 USD	0,13	-14.127,96	-0,01	
Call 70 CBOE Volatility Index 04/25	Ktr	485 USD	0,11	-13.102,42	0,00	
Call 5,900 S&P 500 Index 04/25	Ktr	20 USD	0,43	-13.293,53	0,00	
Call 6,000 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	1,00	-12.689,47	0,00	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					48.857,18	0,01
Put 4,500 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	165 EUR	3,30	-9.570,00	0,00	
Put 4,575 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	210 EUR	4,15	-14.575,00	0,00	
Put 4,600 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	115 EUR	4,45	-7.532,50	0,00	
Put 4,675 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	110 EUR	5,80	-8.140,00	0,00	
Put 4,700 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	280 EUR	6,35	-6.415,00	0,00	
Put 4,770 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	3,80	-9.386,82	0,00	
Put 4,800 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	355 EUR	9,55	8.477,50	0,00	
Put 4,800 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	4,05	-14.379,59	0,00	
Put 4,825 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	95 EUR	10,65	3.197,50	0,00	
Put 4,850 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	645 EUR	12,00	25.495,00	0,00	
Put 4,850 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	4,60	-8.693,10	0,00	
Put 4,875 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	325 EUR	13,50	21.650,00	0,00	
Put 4,890 S&P 500 Index 04/25	Ktr	5 USD	5,10	-6.302,87	0,00	
Put 4,900 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	5,25	-7.862,41	0,00	
Put 4,930 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	5,70	-4.210,03	0,00	
Put 4,950 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	6,05	-4.552,38	0,00	
Put 4,975 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	265 EUR	22,25	38.557,50	0,01	
Put 5,000 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	400 EUR	25,10	52.750,00	0,01	
Put 5,010 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	7,40	-4.269,91	0,00	
Put 5,030 S&P 500 Index 04/25	Ktr	10 USD	7,95	-16.614,52	0,00	
Put 5,050 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	8,50	-42.086,52	-0,01	
Put 5,075 S&P 500 Index 04/25	Ktr	15 USD	9,40	-3.425,74	0,00	
Put 5,080 S&P 500 Index 04/25	Ktr	10 USD	9,60	-553,31	0,00	
Put 5,100 S&P 500 Index 03/25	Ktr	25 USD	0,20	-56.308,52	-0,01	
Put 5,110 S&P 500 Index 04/25	Ktr	5 USD	10,90	-6.540,66	0,00	
Put 5,150 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	200 EUR	12,38	13.750,00	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 5,150 S&P 500 Index 04/25	Ktr	25 USD	13,00	15.259,48	0,00
Put 5,150 S&P 500 Index 03/25	Ktr	70 USD	0,25	-137.912,11	-0,02
Put 5,200 S&P 500 Index 03/25	Ktr	15 USD	0,25	-13.337,74	0,00
Put 5,215 S&P 500 Index 04/25	Ktr	25 USD	17,55	20.571,06	0,00
Put 5,250 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	300 EUR	12,63	10.210,00	0,00
Put 5,250 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	211 EUR	1,80	-9.495,00	0,00
Put 5,255 S&P 500 Index 04/25	Ktr	20 USD	21,35	25.553,32	0,00
Put 5,270 S&P 500 Index 04/25	Ktr	20 USD	23,05	25.497,82	0,00
Put 5,280 S&P 500 Index 04/25	Ktr	30 USD	24,20	47.884,84	0,01
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	400 EUR	37,00	107.710,00	0,02
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	100 EUR	62,50	36.850,00	0,01
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	300 EUR	0,75	-6.450,00	0,00
Put 5,350 S&P 500 Index 03/25	Ktr	123 USD	0,70	-42.171,50	-0,01
Put 5,470 S&P 500 Index 03/25	Ktr	209 USD	5,60	25.936,19	0,00
Put 5,500 S&P 500 Index 03/25	Ktr	22 USD	10,55	-17.892,84	0,00
Put 5,500 S&P 500 Index 04/25	Ktr	80 USD	27,05	159.995,14	0,03
Put 5,540 S&P 500 Index 03/25	Ktr	774 USD	0,08	-113.907,68	-0,02
Put 5,560 S&P 500 Index 03/25	Ktr	414 USD	0,08	-118.532,52	-0,02
Put 5,580 S&P 500 Index 03/25	Ktr	120 USD	0,80	-19.237,01	0,00
Put 7,500 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	35 GBP	2,50	-4.138,96	0,00
Put 7,625 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	55 GBP	3,25	-4.653,04	0,00
Put 7,925 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	180 GBP	6,50	-4.303,77	0,00
Put 7,950 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	65 GBP	7,00	-3.042,38	0,00
Put 8,000 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	35 GBP	7,50	-4,11	0,00
Put 8,100 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	90 GBP	10,50	3.448,01	0,00
Put 8,125 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	200 GBP	11,50	8.306,93	0,00
Put 8,200 FTSE 100 Index 04/25	Ktr	100 GBP	16,00	7.107,93	0,00
Put 18,900 DAX Index 04/25	Ktr	30 EUR	11,95	-4.807,50	0,00
Put 19,000 DAX Index 04/25	Ktr	50 EUR	13,25	-7.687,50	0,00
Put 19,200 DAX Index 04/25	Ktr	25 EUR	15,45	-3.318,75	0,00
Put 19,500 DAX Index 04/25	Ktr	30 EUR	20,40	-2.190,00	0,00
Put 20,250 DAX Index 04/25	Ktr	115 EUR	44,00	7.475,00	0,00
Put 20,350 DAX Index 04/25	Ktr	50 EUR	49,50	2.000,00	0,00
Put 20,450 DAX Index 04/25	Ktr	35 EUR	55,50	4.025,00	0,00
Put 20,500 DAX Index 04/25	Ktr	90 EUR	58,50	6.925,00	0,00
Put 20,550 DAX Index 04/25	Ktr	35 EUR	62,00	4.025,00	0,00
Put 20,900 DAX Index 04/25	Ktr	45 EUR	93,50	13.612,50	0,00
Put 21,000 DAX Index 04/25	Ktr	75 EUR	105,25	26.531,25	0,00
Put 22,000 DAX Index 04/25	Ktr	50 EUR	123,00	12.900,00	0,00
Put 22,200 DAX Index 03/25	Ktr	100 EUR	0,95	-6.725,00	0,00
Put 32,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/25	Ktr	25 JPY	235,00	26.533,51	0,01
Put 32,500 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/25	Ktr	15 JPY	295,00	19.488,93	0,00
Put 35,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/25	Ktr	10 JPY	515,00	18.359,06	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				100.309,25	0,02
Put 5,150 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	-100 EUR	0,80	5.200,00	0,00
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ktr	-100 EUR	22,88	-14.025,00	0,00
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ktr	-211 EUR	0,30	4.095,00	0,00
Put 5,300 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-123 USD	0,48	26.542,56	0,01
Put 5,400 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-22 USD	1,38	14.337,21	0,00
Put 5,450 S&P 500 Index 04/25	Ktr	-80 USD	15,05	-89.335,11	-0,02
Put 5,460 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-209 USD	4,50	-21.272,77	0,00
Put 5,530 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-774 USD	0,08	79.650,88	0,01
Put 5,550 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-414 USD	0,08	80.516,85	0,02
Put 5,570 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-120 USD	0,08	13.399,63	0,00
Put 22,000 DAX Index 03/25	Ktr	-100 EUR	1,00	1.200,00	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
OTC-gehandelte Derivate				-1.487.222,32	-0,26
Devisentermingeschäfte				129.200,84	0,03
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-96.275.672,15		133.488,64	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-107.511,24		-4.287,80	0,00
Swappeschäfte				-1.616.423,16	-0,29
Volatilitätsswaps				-1.616.423,16	-0,29
DAX Index Volatility Swap 16.90 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-51.029,75	-0,01
DAX Index Volatility Swap 18.10 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-32.861,05	-0,01
DAX Index Volatility Swap 19.02 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-20.861,62	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.05 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-18.704,61	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.20 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-12.794,33	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.40 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-7.702,05	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.40 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-7.702,05	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.45 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.396,78	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.60 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-4.697,02	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.60 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-21.451,61	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.70 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-11.708,65	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.90 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-1.736,99	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.90 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.604,58	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		8.970,17	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-1.928,73	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.757,40	-0,01
DAX Index Volatility Swap 20.40 - 30 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.835,37	0,00
DAX Index Volatility Swap 21.50 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		19.948,96	0,00
DAX Index Volatility Swap 22.10 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		20.338,20	0,00
DAX Index Volatility Swap 24.50 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		45.033,57	0,01
NKY Index Volatility Swap 20.25 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-35.643,20	-0,01
NKY Index Volatility Swap 20.85 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-34.320,57	-0,01
NKY Index Volatility Swap 21.70 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-49.589,49	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.16 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-109.288,49	-0,02
SPX Index Volatility Swap 14.20 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-108.432,33	-0,02
SPX Index Volatility Swap 14.35 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-210.497,24	-0,04
SPX Index Volatility Swap 14.55 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-120.058,87	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.05 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-138.975,68	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-95.742,25	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-85.152,88	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 30 Apr 2025	USD	20.000,00		-127.907,60	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.60 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-83.230,49	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.80 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-158.863,50	-0,03
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-27.885,92	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-110.903,86	-0,02
SPX Index Volatility Swap 16.60 - 30 Apr 2025	USD	20.000,00		-86.419,80	-0,02
SPX Index Volatility Swap 16.85 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-74.831,77	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.90 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-36.844,97	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-70.591,02	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-57.869,35	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		-91.300,10	-0,02
SPX Index Volatility Swap 17.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-55.694,69	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.35 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-19.214,22	0,00
SPX Index Volatility Swap 17.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-41.608,05	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-35.313,50	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-912,26	0,00
SPX Index Volatility Swap 17.80 - 31 Mar 2025	USD	20.000,00		1.211,06	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-49.527,17	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.30 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-23.377,69	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-17.435,68	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPX Index Volatility Swap 18.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-8.703,01	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.60 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-15.473,84	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-30.894,77	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.80 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-11.641,71	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.80 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-21.448,38	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.90 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-2.381,01	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-529,77	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		19.114,57	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.05 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-3.455,13	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.20 - 31 Mar 2025	USD	10.000,00		-8.768,62	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-15.210,58	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.90 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-5.443,63	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.00 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		-8.068,76	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-3.404,11	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		5.438,43	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		298,31	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		10.806,99	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		73.054,65	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		26.651,99	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		14.413,55	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.10 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		21.444,66	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.11 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		11.656,35	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.35 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		27.450,37	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.00 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		19.222,70	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		25.109,51	0,00
SPX Index Volatility Swap 23.00 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		29.122,46	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.20 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		32.397,37	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.35 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		33.567,48	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		66.125,43	0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.06 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		28.793,07	0,00
SX5E Index Volatility Swap 14.50 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		32.992,97	0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.15 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		-56.699,87	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.85 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.867,37	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.95 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.579,95	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.00 - 17 Apr 2025	EUR	30.000,00		-27.324,63	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-17.236,60	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.05 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-41.100,62	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.21 - 30 Apr 2025	EUR	30.000,00		-56.836,02	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.35 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-24.605,83	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.40 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-33.110,64	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.45 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-10.357,32	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.65 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-21.046,62	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.70 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-27.590,09	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.75 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		87.936,65	0,02
SX5E Index Volatility Swap 17.80 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-18.095,55	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.05 - 30 Apr 2025	EUR	30.000,00		-31.756,89	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.10 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-9.164,78	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.10 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		3.119,34	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.20 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-27.190,13	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.55 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		41.880,16	0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.65 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		15.117,75	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.65 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		101.255,20	0,02
SX5E Index Volatility Swap 18.90 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-18.472,28	0,00
SX5E Index Volatility Swap 19.55 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		47.396,29	0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.65 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		33.349,78	0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.75 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		42.453,74	0,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SX5E Index Volatility Swap 20.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		37.714,78	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.20 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		70.111,48	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.25 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		41.482,24	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.35 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		52.832,14	0,01
SX5E Index Volatility Swap 22.40 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		83.667,82	0,01
SX5E Index Volatility Swap 23.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		90.811,60	0,02
UKX Index Volatility Swap 10.60 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-15.354,47	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.65 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-8.763,94	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.80 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-6.245,41	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-2.563,72	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-10.556,19	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		1.799,86	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-4.828,90	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 30 Apr 2025	GBP	10.000,00		-17.679,53	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.40 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		3.235,54	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		1.602,47	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		6.767,19	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.15 - 17 Apr 2025	GBP	20.000,00		28.506,16	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.40 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		14.379,86	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.65 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		20.565,75	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.90 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		16.658,67	0,00
UKX Index Volatility Swap 13.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		25.883,51	0,00
UKX Index Volatility Swap 14.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		41.541,94	0,01
Anlage in Derivaten				-1.292.145,80	-0,23
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			5.420.504,97	0,97
Teilfondsvermögen	EUR			560.957.833,16	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	104,17	105,23	103,78
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	106,18	105,60	102,40
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.072,64	1.080,28	1.058,86
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.096,87	1.087,63	1.048,41
- Klasse I9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	99.499,86	100.227,22	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.056,62	1.063,40	1.042,82
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	1.054,48	1.048,48	1.015,10
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	105,50	106,26	104,20
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	105,23	106,04	104,04
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	108,86	107,99	104,20
- Klasse I (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	1.093,82	1.089,89	1.037,00
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.236,03	1.216,00	1.152,51
Aktienumlauf in Stück		637.511	827.523	653.253
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	74.744	284.790	6.501
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	142.578	149.356	44.489
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	224.960	219.371	419.371

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	24.479	7.287	19.036
- Klasse I9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	1.600	1.600	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	772	8.270	1.068
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	2.776	52	471
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	4.367	12.465	23.555
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	76.071	65.219	57.358
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	10.748	4.700	3.153
- Klasse I (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	74.325	74.325	78.111
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	91	88	140
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		561,0	565,7	573,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	19,63
Frankreich	19,25
Spanien	15,34
Kanada	7,00
Supranational	4,97
Japan	3,99
Australien	3,56
Österreich	3,53
Niederlande	3,30
Belgien	2,49
Vereinigtes Königreich	2,14
Sonstige Länder	8,70
Sonstige Vermögenswerte	6,10
Fondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.496.582,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	370.910,86
- negativer Zinssatz	-147,71
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	619,13
Summe der Erträge	3.867.964,91
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-239.845,67
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-38.816,72
Pauschalvergütung	-2.110.427,89
Sonstige Kosten	-4.299,12
Summe der Aufwendungen	-2.393.389,40
Nettoertrag/-verlust	1.474.575,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-8.317.988,14
- Wertpapiergeschäften	3.520.459,14
- Finanztermingeschäften	-1.880,06
- Devisentermingeschäften	3.476.783,88
- Devisen	-29.408,88
- Swapgeschäften	6.550.568,52
Nettogewinn/-verlust	6.673.109,97
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	720.484,44
- Wertpapiergeschäften	1.548.685,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.782.149,43
- Devisen	-10.140,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-691.505,45
Betriebsergebnis	5.458.484,58

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 524.218.888,20)	526.768.027,47
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.061.446,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.205.223,88
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.185.897,04
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.799,35
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.212.688,80
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.483.232,74
- Devisentermingeschäften	133.488,64
Gesamtvermögen	566.058.804,44
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-340.447,78
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-90.406,19
- Wertpapiergeschäften	-178.020,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-370.541,33
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.017.612,28
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-3.099.655,90
- Devisentermingeschäften	-4.287,80
Gesamtverbindlichkeiten	-5.100.971,28
Teilfondsvermögen	560.957.833,16

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	565.694.527,51
Mittelzuflüsse	39.649.834,61
Mittelrückflüsse	-41.340.792,77
Ausschüttung	-8.504.220,77
Betriebsergebnis	5.458.484,58
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	560.957.833,16

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	827.523
- ausgegeben	72.230
- zurückgenommen	-262.242
- am Ende des Berichtszeitraums	637.511

IndexManagement Balance

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					18.971.273,57	98,49
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					15.126.041,77	78,53
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	347 USD	1.093,04	350.330,27	1,82
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	335.351 EUR	4,05	1.357.802,66	7,05
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	425.228 EUR	4,76	2.024.553,03	10,51
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	5.350 EUR	81,19	434.387,90	2,26
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	407.915 EUR	4,31	1.757.257,03	9,12
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	7.100 EUR	83,27	591.217,00	3,07
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Stk	48.200 EUR	12,56	605.295,60	3,14
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	60.691 EUR	9,66	586.092,99	3,04
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	58.885 USD	5,32	289.353,31	1,50
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Stk	730 USD	486,49	328.026,89	1,70
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	13.224 EUR	44,81	592.501,32	3,08
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	16.050 USD	31,71	470.092,60	2,44
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	6.211 USD	54,92	315.067,93	1,64
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	17.380 EUR	19,35	336.233,48	1,75
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	66.493 EUR	22,35	1.485.985,56	7,71
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	48.454 EUR	25,25	1.223.560,41	6,35
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	41.721 EUR	48,44	2.020.798,36	10,49
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	4.139 EUR	86,37	357.485,43	1,86
Luxemburg					3.845.231,80	19,96
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	34.290 EUR	39,16	1.342.762,11	6,97
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	8.038 EUR	13,75	110.506,42	0,57
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	12.450 EUR	16,66	207.392,10	1,08
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	265 USD	1.486,08	363.747,65	1,89
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Stk	10.016 EUR	59,47	595.651,52	3,09
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	13.202 EUR	92,80	1.225.172,00	6,36

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					18.971.273,57	98,49
Einlagen bei Kreditinstituten					413.344,96	2,14
Täglich fällige Gelder					413.344,96	2,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			213.316,31	1,10
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			200.028,65	1,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					413.344,96	2,14

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					-65.857,55	-0,34	
Futuresgeschäfte					-65.857,55	-0,34	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-65.857,55	-0,34	
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	28 EUR	5.211,00	-47.600,00	-0,25	
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	8 USD	1.113,90	-12.795,46	-0,07	
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	2 USD	5.623,00	-6.391,73	-0,03	
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	1 JPY	2.662,00	929,64	0,01	
OTC-gehandelte Derivate					-645,59	0,00	
Devisentermingeschäfte					-645,59	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-413.146,24		720,52	0,01	
	Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-440.000,00		-1.366,11	-0,01	
Anlage in Derivaten					-66.503,14	-0,34	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-56.288,63	-0,29
Teilfondsvermögen					EUR	19.261.826,76	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	110,68	113,62	102,24
Aktienumlauf in Stück		174.031	206.817	267.473
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	174.031	206.817	267.473
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		19,3	23,5	27,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	51,49
Euroraum-Anleihen	16,83
Europäische Aktien	15,42
Internationale Aktien	14,75
Sonstige Vermögenswerte	1,51
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	18.971.273,57
(Anschaffungspreis EUR 19.130.475,79)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	413.344,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	10.416,89
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	929,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	720,52
Gesamtvermögen	19.396.685,58
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-46.825,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.879,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-66.787,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.366,11
Gesamtverbindlichkeiten	-134.858,82
Teilfondsvermögen	19.261.826,76

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	23.498.534,03
Mittelzuflüsse	416.811,06
Mittelrückflüsse	-4.123.231,98
Ausschüttung	-334.287,86
Betriebsergebnis	-195.998,49
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.261.826,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	206.817
- ausgegeben	3.730
- zurückgenommen	-36.516
- am Ende des Berichtszeitraums	174.031

IndexManagement Chance

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					20.103.722,25	97,94
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					15.502.292,71	75,52
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	792 USD	1.093,04	799.601,08	3,90
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	1.950 EUR	81,19	158.328,30	0,77
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	340.769 EUR	4,31	1.467.998,78	7,15
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	17.700 EUR	83,27	1.473.879,00	7,18
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Stk	118.300 EUR	12,56	1.485.611,40	7,24
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	151.864 EUR	9,66	1.466.550,65	7,14
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	21.505 USD	5,32	105.672,80	0,51
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Stk	1.750 USD	486,49	786.365,84	3,83
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	34.057 EUR	44,81	1.525.923,89	7,43
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	44.849 USD	31,71	1.313.593,96	6,40
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in Ireland)	Stk	1.092 USD	54,92	55.394,33	0,27
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in United Kingdom)	Stk	14.923 USD	54,92	757.005,10	3,69
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	39.473 EUR	19,35	763.644,66	3,72
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	51.522 EUR	48,44	2.495.519,59	12,16
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	9.809 EUR	86,37	847.203,33	4,13
Luxemburg					4.601.429,54	22,42
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	24.327 EUR	39,16	952.620,99	4,64
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	27.671 EUR	16,66	460.943,52	2,25
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	16.018 EUR	13,75	220.215,46	1,07
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in United Kingdom)	Stk	429 USD	1.486,08	588.859,41	2,87
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in Switzerland)	Stk	126 USD	1.519,40	176.829,53	0,86
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Stk	24.619 EUR	59,47	1.464.091,93	7,13
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	7.951 EUR	92,80	737.868,70	3,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					20.103.722,25	97,94
Einlagen bei Kreditinstituten					762.559,10	3,72
Täglich fällige Gelder					762.559,10	3,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			449.922,47	2,19
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			312.636,63	1,53
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					762.559,10	3,72

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					-105.625,75	-0,51	
Futuresgeschäfte					-105.625,75	-0,51	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-105.625,75	-0,51	
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	43 EUR	5.211,00	-73.100,00	-0,35	
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	14 USD	1.113,90	-22.318,40	-0,11	
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	3 USD	5.623,00	-9.587,59	-0,05	
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	1 JPY	2.662,00	-619,76	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					140,09	0,00	
Devisentermingeschäfte					140,09	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-1.468.964,41		2.561,84	0,01	
	Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-780.000,00		-2.421,75	-0,01	
Anlage in Derivaten					-105.485,66	-0,51	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-235.183,91	-1,15
Teilfondsvermögen					EUR	20.525.611,78	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	136,75	140,20	120,93
Aktienumlauf in Stück		150.091	160.015	177.254
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	150.091	160.015	177.254
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		20,5	22,4	21,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Aktien	36,12
Internationale Aktien	32,99
Internationale Anleihen	21,68
Euroraum-Anleihen	7,15
Sonstige Vermögenswerte	2,06
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	20.103.722,25
(Anschaffungspreis EUR 19.050.104,58)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	762.559,10
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	7.997,30
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	389,21
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.561,84
Gesamtvermögen	20.877.229,70
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-222.757,17
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.813,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-105.625,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.421,75
Gesamtverbindlichkeiten	-351.617,92
Teilfondsvermögen	20.525.611,78

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	22.433.796,98
Mittelzuflüsse	903.293,14
Mittelrückflüsse	-2.310.489,87
Ausschüttung	-307.566,75
Betriebsergebnis	-193.421,72
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.525.611,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	160.015
- ausgegeben	6.430
- zurückgenommen	-16.354
- am Ende des Berichtszeitraums	150.091

IndexManagement Substanz

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					3.831.900,16	99,18
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					3.015.600,51	78,05
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	44 USD	1.093,04	44.422,28	1,15
IE00BH4G7D40	iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	82.394 EUR	4,05	333.605,07	8,63
IE00BYZTVT56	iShares II PLC - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	83.459 EUR	4,76	397.356,64	10,29
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	1.400 EUR	81,19	113.671,60	2,94
IE00BLDGH553	iShares III PLC - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	84.577 EUR	4,31	364.349,26	9,43
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	1.010 EUR	83,27	84.102,70	2,18
IE00BQN1K786	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Stk	6.900 EUR	12,56	86.650,20	2,24
IE00BQN1K901	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	9.215 EUR	9,66	88.989,26	2,30
IE00BYM31M36	iShares IV PLC - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	15.947 USD	5,32	78.361,50	2,03
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Stk	100 USD	486,49	44.935,19	1,16
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	1.925 EUR	44,81	86.249,63	2,23
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	2.606 USD	31,71	76.327,81	1,98
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	670 USD	54,92	33.987,36	0,88
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	261 USD	54,92	13.239,85	0,34
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	2.450 EUR	19,35	47.397,70	1,23
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	16.236 EUR	22,35	362.842,13	9,39
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF (H-EUR) - (0.120%)	Stk	12.480 EUR	25,25	315.144,96	8,16
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	8.155 EUR	48,44	394.995,58	10,22
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	567 EUR	86,37	48.971,79	1,27
Luxemburg					816.299,65	21,13
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR (H-EUR) - (0.180%)	Stk	8.426 EUR	39,16	329.953,73	8,54
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	659 EUR	13,75	9.059,93	0,24
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	1.700 EUR	16,66	28.318,60	0,73
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	35 USD	1.519,40	49.119,32	1,27
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Stk	1.421 EUR	59,47	84.506,87	2,19
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- (H-EUR) - (0.120%)	Stk	3.398 EUR	92,80	315.341,20	8,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					3.831.900,16	99,18
Einlagen bei Kreditinstituten					34.179,42	0,88
Täglich fällige Gelder					34.179,42	0,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			34.179,42	0,88
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					34.179,42	0,88

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-146,18	-0,01
Devisentermingeschäfte				-146,18	-0,01
	Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-165.000,00	-146,18	-0,01
Anlage in Derivaten				-146,18	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-2.284,38	-0,05
Teilfondsvermögen				3.863.649,02	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	97,88	100,47	92,43
Aktienumlauf in Stück		39.474	58.464	190.997
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	39.474	58.464	190.997
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3,9	5,9	17,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	58,97
Euroraum-Anleihen	18,82
Europäische Aktien	11,14
Internationale Aktien	10,25
Sonstige Vermögenswerte	0,82
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	3.831.900,16
(Anschaffungspreis EUR 3.962.660,31)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	34.179,42
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.228,11
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	3.868.307,69
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.512,49
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-146,18
Gesamtverbindlichkeiten	-4.658,67
Teilfondsvermögen	3.863.649,02

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.873.936,35
Mittelzuflüsse	20.470,71
Mittelrückflüsse	-1.928.328,67
Ausschüttung	-66.064,31
Betriebsergebnis	-36.365,06
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.863.649,02

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.464
- ausgegeben	205
- zurückgenommen	-19.195
- am Ende des Berichtszeitraums	39.474

IndexManagement Wachstum

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					28.155.940,88	98,13
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Irland					22.570.404,04	78,66
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	758 USD	1.093,04	765.274,77	2,67
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	314.254 EUR	4,05	1.272.383,02	4,43
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	496.862 EUR	4,76	2.365.609,67	8,24
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	5.250 EUR	81,19	426.268,50	1,49
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	406.384 EUR	4,31	1.750.661,63	6,10
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	17.850 EUR	83,27	1.486.369,50	5,18
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Stk	118.400 EUR	12,56	1.486.867,20	5,18
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	154.422 EUR	9,66	1.491.253,25	5,20
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	59.656 USD	5,32	293.141,90	1,02
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Stk	1.600 USD	486,49	718.963,05	2,51
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	32.428 EUR	44,81	1.452.936,54	5,06
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	45.150 USD	31,71	1.322.410,03	4,61
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	14.677 USD	54,92	744.526,16	2,59
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	505 USD	54,92	25.617,34	0,09
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	43.436 EUR	19,35	840.312,86	2,93
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	77.923 EUR	22,35	1.741.423,20	6,07
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	46.047 EUR	25,25	1.162.778,84	4,05
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	49.036 EUR	48,44	2.375.107,70	8,28
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	9.824 EUR	86,37	848.498,88	2,96
Luxemburg					5.585.536,84	19,47
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	35.273 EUR	39,16	1.381.255,41	4,81
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	18.518 EUR	13,75	254.585,46	0,89
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	27.152 EUR	16,66	452.298,02	1,58
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	615 USD	1.519,40	863.096,54	3,01
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Stk	24.745 EUR	59,47	1.471.585,15	5,13
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	12.529 EUR	92,80	1.162.716,26	4,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					28.155.940,88	98,13
Einlagen bei Kreditinstituten					733.121,81	2,56
Täglich fällige Gelder					733.121,81	2,56
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			367.726,22	1,28
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			365.395,59	1,28
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					733.121,81	2,56

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2025	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate					-120.721,61	-0,42	
Futuresgeschäfte					-120.721,61	-0,42	
Gekaufte Indexterminkontrakte					-120.721,61	-0,42	
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ktr	50 EUR	5.211,00	-85.000,00	-0,30	
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ktr	14 USD	1.113,90	-22.318,40	-0,08	
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ktr	4 USD	5.623,00	-12.783,45	-0,04	
	Topix Index Futures 06/25	Ktr	1 JPY	2.662,00	-619,76	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-406,66	0,00	
Devisentermingeschäfte					-406,66	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-1.404.697,22		2.449,76	0,01	
	Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-920.000,00		-2.856,42	-0,01	
Anlage in Derivaten					-121.128,27	-0,42	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-75.067,52	-0,27
Teilfondsvermögen					EUR	28.692.866,90	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	124,31	127,10	112,05
Aktienumlauf in Stück		230.812	264.525	336.023
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	230.812	264.525	336.023
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		28,7	33,6	37,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	36,37
Europäische Aktien	25,75
Internationale Aktien	23,84
Euroraum-Anleihen	12,17
Sonstige Vermögenswerte	1,87
Fondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2025 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2025
	EUR
Investmentanteile	28.155.940,88
(Anschaffungspreis EUR 27.454.468,40)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	733.121,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	12.229,76
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.449,76
Gesamtvermögen	28.903.742,21
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-57.934,19
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.363,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-120.721,61
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.856,42
Gesamtverbindlichkeiten	-210.875,31
Teilfondsvermögen	28.692.866,90

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.620.715,31
Mittelzuflüsse	241.845,91
Mittelrückflüsse	-4.515.408,85
Ausschüttung	-471.537,83
Betriebsergebnis	-182.747,64
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.692.866,90

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	264.525
- ausgegeben	1.911
- zurückgenommen	-35.624
- am Ende des Berichtszeitraums	230.812

Allianz Best Ideas 2025

Der Teilfonds in Zahlen

		16.01.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	101,89	104,03	92,65
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	83,85	88,10	80,84
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	40.453	67.679	173.004
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	221.454	352.019	636.968
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		22,7	38,1	67,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	192.191,26
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	34.505,98
- negativer Zinssatz	-1.753,72
Dividenden	1.031,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.336,10
Summe der Erträge	228.310,67
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-50.431,26
- Bankverbindlichkeiten	-128,63
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.364,91
Pauschalvergütung	-115.209,26
Sonstige Kosten	-177,11
Summe der Aufwendungen	-169.311,17
Nettoertrag/-verlust	58.999,50
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-34.897,99
- Wertpapiergeschäften	5.655.290,00
- Finanztermingeschäften	-750.416,91
- Devisentermingeschäften	-1.293.660,40
- Devisen	1.168.914,04
- Swapgeschäften	-23.152,38
Nettogewinn/-verlust	4.781.075,86
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	13.521,70
- Wertpapiergeschäften	-5.329.866,32
- Finanztermingeschäften	-9.685,60
- Devisentermingeschäften	-77.771,97
- Devisen	8.694,15
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	4.185,15
Betriebsergebnis	-609.847,03

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	38.054.530,75
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-14.072.536,81
Ausschüttung	-681.700,46
Betriebsergebnis	-609.847,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	22.690.446,45

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	16.01.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	419.698
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-157.791
- am Ende des Berichtszeitraums	261.907

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Der Teilfonds in Zahlen

		03.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.125,66	1.096,84	969,60
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	893,84	928,44	815,95
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	15.937	16.627	20.168
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	15.934	16.624	20.021
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	3	3	10
Teilfondsvermögen in Mio. USD		18,9	20,4	20,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	20.658,58
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.162,29
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	62.688,29
Sonstige Erträge	12,72
Summe der Erträge	94.521,88
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Pauschalvergütung	-18.589,11
Sonstige Kosten	-170,50
Summe der Aufwendungen	-18.759,61
Nettoertrag/-verlust	75.762,27
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	130.987,71
- Finanztermingeschäften	-14.589,48
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-117.744,86
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	74.415,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-774.459,34
- Finanztermingeschäften	-52.218,53
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	9.309,69
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-742.952,54

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	20.432.806,14
Mittelzuflüsse	234.421,84
Mittelrückflüsse	-1.052.350,02
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-742.952,54
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	18.871.925,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	03.12.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.627
- ausgegeben	194
- zurückgenommen	-884
- am Ende des Berichtszeitraums	15.937

Allianz Multi Asset Risk Premia

Der Teilfonds in Zahlen

		06.02.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	808,11	800,90	858,58
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	100.585,03	95.074,58	98.238,18
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	1,00	0,99	1,06
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	84	124	263
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	271	678	730
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	11.026	10.466	10.033
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		28,3	72,3	76,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	164.738,01
- Swapgeschäften	728.052,45
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	129.636,07
- negativer Zinssatz	-65.654,77
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	956.771,76
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-555.330,71
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-650,78
Pauschalvergütung	-146.175,53
Sonstige Kosten	-314,30
Summe der Aufwendungen	-702.471,32
Nettoertrag/-verlust	254.300,44
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-70.740,00
- Wertpapiergeschäften	588.253,46
- Finanztermingeschäften	2.408.299,52
- Devisentermingeschäften	-2.739.538,52
- Devisen	-35.526,57
- Swapgeschäften	707.585,19
Nettogewinn/-verlust	1.112.633,52
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-106.548,59
- Finanztermingeschäften	-14.199,08
- Devisentermingeschäften	-1.977.159,10
- Devisen	818,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-632.703,73
Betriebsergebnis	-1.617.158,15

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	72.347.856,19
Mittelzuflüsse	4.772,14
Mittelrückflüsse	-42.430.156,23
Ausschüttung	-4.772,13
Betriebsergebnis	-1.617.158,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.300.541,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	06.02.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.268
- ausgegeben	565
- zurückgenommen	-452
- am Ende des Berichtszeitraums	11.381

Allianz SGD Income

Der Teilfonds in Zahlen

		14.01.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	9,21	9,31	8,46
- Klasse W (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	952,89	998,72	905,98
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	927,64	969,68	861,63
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	552.305	1.510.542	1.267.108
- Klasse W (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	153	212	50
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	8.650	8.800	10.500
Teilfondsvermögen in Mio. SGD				
		16,2	25,2	23,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 SGD
Zinsen aus	
- Anleihen	337.976,82
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.720,25
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	346.697,07
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.104,21
Pauschalvergütung	-47.527,53
Sonstige Kosten	-122,74
Summe der Aufwendungen	-48.754,48
Nettoertrag/-verlust	297.942,59
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-846.616,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-81.599,65
- Devisen	139.856,36
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-490.417,57
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.300.393,38
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	34.281,00
- Devisen	5.923,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	850.179,94

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	SGD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	25.189.938,97
Mittelzuflüsse	1.247.662,53
Mittelrückflüsse	-10.358.137,29
Ausschüttung	-711.092,31
Betriebsergebnis	850.179,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	16.218.551,84

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	14.01.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.519.554
- ausgegeben	134.608
- zurückgenommen	-1.093.054
- am Ende des Berichtszeitraums	561.108

Allianz Target Maturity Euro Bond V

Der Teilfonds in Zahlen

		08.01.2025	30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Rendite Plus V A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	99,39	100,22
- Klasse Allianz Rendite Plus V I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	994,20	1.002,50
- Klasse Allianz Rendite Plus V P (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	994,53	1.002,49
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	100,79	100,20
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse Allianz Rendite Plus V A (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	504	2.873
- Klasse Allianz Rendite Plus V I (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	10.001	10.001
- Klasse Allianz Rendite Plus V P (EUR) (aus-schüttend)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	1	1
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		10,0	10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.594,15
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	487,95
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	29,96
Summe der Erträge	5.112,06
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-111,78
Pauschalvergütung	-10.944,55
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-11.056,33
Nettoertrag/-verlust	-5.944,27
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	102.041,77
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	96.097,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.285,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	77.811,97

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.315.934,15
Mittelzuflüsse	49.067,71
Mittelrückflüsse	-286.522,70
Ausschüttung	-161.212,71
Betriebsergebnis	77.811,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.995.078,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	08.01.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.885
- ausgegeben	489
- zurückgenommen	-2.858
- am Ende des Berichtszeitraums	10.516

Allianz Selective Global High Income

Der Teilfonds in Zahlen

		04.02.2025	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	83,78	87,97	81,49
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	108,25	108,32	96,34
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	--	1.142,71	1.009,49
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.159,34	1.156,37	1.019,36
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	106.146,03	113.238,71	99.832,56
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	116.486,43	115.644,92	100.832,21
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.131,18	1.122,15	976,28
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.348,18	1.338,48	1.162,18
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	0,00	--	--
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.167,85	1.159,04	1.005,39
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	25.455	25.117	27.309
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	6.352	5.294	5.699
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	5.989	6.195	7.244
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	--	10	10
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	5.234	5.446	5.684
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	0	307	419
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	224	224	224
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	183	171	255
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	185	185	105
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	0	--	--
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.288	7.286	7.669
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		48,9	90,9	87,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025 USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.752.019,87
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	47.403,15
- negativer Zinssatz	-18.015,10
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	14,76
Summe der Erträge	1.781.422,68
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.974,33
Pauschalvergütung	-189.038,34
Sonstige Kosten	-391,04
Summe der Aufwendungen	-193.403,71
Nettoertrag/-verlust	1.588.018,97
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.194.474,31
- Finanztermingeschäften	-421.064,06
- Devisentermingeschäften	-2.259.303,84
- Devisen	-1.150.997,27
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-1.048.871,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.335.803,46
- Finanztermingeschäften	-54.463,33
- Devisentermingeschäften	-901.367,24
- Devisen	-54.775,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-5.395.281,00

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	90.930.276,58
Mittelzuflüsse	4.431.408,18
Mittelrückflüsse	-41.070.175,13
Ausschüttung	-27.445,55
Betriebsergebnis	-5.395.281,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	48.868.783,08

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	04.02.2025
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.118
- ausgegeben	1.190
- zurückgenommen	-853
- am Ende des Berichtszeitraums	25.455

Allianz Short Duration Global Bond SRI

Der Teilfonds in Zahlen

		10.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	993,17	985,16	960,51
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	10.477,69	10.430,94	9.752,38
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.091,66	1.083,32	1.024,96
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	20	20	25.817
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	25.375	25.376	25.385
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	3.412	3.426	7.279
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		28,0	30,0	60,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	202.237,06
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.357,22
- negativer Zinssatz	-3.189,07
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	210.405,21
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-535,17
Pauschalvergütung	-17.028,72
Sonstige Kosten	-130,05
Summe der Aufwendungen	-17.693,94
Nettoertrag/-verlust	192.711,27
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	152.318,81
- Finanztermingeschäften	25.720,37
- Devisentermingeschäften	-1.406.500,04
- Devisen	-562.582,97
- Swapgeschäften	0,00
Nettogewinn/-verlust	-1.598.332,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-583.237,30
- Finanztermingeschäften	42.116,97
- Devisentermingeschäften	208.344,55
- Devisen	-23.051,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Betriebsergebnis	-1.954.159,72

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.997.629,10
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-16.095,50
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-1.954.159,72
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.027.373,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	10.12.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	28.822
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-15
- am Liquidationsdatum	28.807
- am Ende des Berichtszeitraums	0

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Der Teilfonds in Zahlen

		22.10.2024	30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	100,89	101,25	93,39
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	86,92	87,17	85,25
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	101,91	102,29	94,68
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.152,29	1.155,95	1.060,36
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	73.324	74.326	103.664
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	7.850	7.850	23.130
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	24.454	24.481	30.955
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	15.676	15.739	19.914
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		28,6	28,9	35,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 69.
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	50.734,19
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.866,13
- negativer Zinssatz	-185,08
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	10,62
Summe der Erträge	55.425,86
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-5.206,68
- Bankverbindlichkeiten	-31,61
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-422,83
Pauschalvergütung	-18.777,09
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-24.438,21
Nettoertrag/-verlust	30.987,65
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-17.497,89
- Wertpapiergeschäften	-92.161,16
- Finanztermingeschäften	-15.417,06
- Devisentermingeschäften	-192.335,47
- Devisen	389.281,16
- Swapgeschäften	-14.463,01
Nettogewinn/-verlust	88.394,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	8.451,05
- Wertpapiergeschäften	36.202,86
- Finanztermingeschäften	-184.338,94
- Devisentermingeschäften	-58.784,88
- Devisen	11.321,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	2.984,40
Betriebsergebnis	-95.770,16

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2024/2025
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	28.907.228,81
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-175.693,28
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-95.769,82
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.635.765,71

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31.03. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2024
	-
	22.10.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	122.396
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-1.092
- am Ende des Berichtszeitraums	121.304

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburgischen Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der Teilfonds Allianz China Strategic Bond und Allianz Sustainable Health Evolution, für die beschlossen wurde, die Teilfonds zu liquidieren. Daher wurde der Abschluss für diese Teilfonds auf der Grundlage einer Liquidation erstellt. Die Anwendung des Rechnungsle-

gungsgrundsatzes der Nichtfortführung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zum 31. März 2025 geführt.

Der Teilfonds Allianz Emerging Europe Equity wurde am 13. Mai 2024 abgewickelt und ebenfalls auf Basis der Nichtfortführung abgerechnet.

Die Basiswährung des Allianz Global Investors Fund ist der Euro (EUR). Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz ActInvest Balanced	EUR	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz ActInvest Defensive	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz ActInvest Dynamic	EUR	Allianz Global Allocation Opportunities	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Global Capital Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Credit	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Diversified Credit	USD
Allianz AI Income	USD	Allianz Global Diversified Dividend	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Asia Ex China Equity	USD	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Asia Pacific Income	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Income	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Intelligent Cities Income	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Multi Asset Balanced	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Better World Defensive	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Better World Dynamic	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Better World Moderate	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Capital Plus Global	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz HKD Income	HKD
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz China Equity	USD	Allianz Income and Growth	USD
Allianz China Future Technologies	USD	Allianz India Equity	USD
Allianz China Healthy Living	USD	Allianz Japan Equity	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz China Thematica	USD	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Multi Asset Future	EUR
Allianz Climate Transition Credit	USD	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Climate Transition Europe	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Positive Change	USD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Premium Champions	EUR
Allianz Cyber Security	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	CNH
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz SDG Euro Credit	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz SDG Global Equity	EUR

Name des Teilfonds	Basiswährung	Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz Dynamic Commodities	USD	Allianz Select Income and Growth	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	EUR	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Europe Equity	EUR	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond SRI	USD
Allianz Emerging Markets Equity	USD	Allianz Smart Energy	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Social Conviction Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz SRI Multi Asset 75	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Strategic Bond	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Strategy4Life Europe 40	EUR
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Sustainable Health Evolution	USD
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Systematic Enhanced US Equity	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond I	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond II	EUR
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond III	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond IV	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond V	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	EUR	Allianz UK Government Bond	GBP
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz US Investment Grade Credit	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Large Cap Value	USD
Allianz European Bond RC	EUR	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	USD	IndexManagement Balance	EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz Food Security	USD	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	IndexManagement Wachstum	EUR
Allianz German Equity	EUR		

Allianz Emerging Europe Equity Fund (in Auflösung)

Die aktuelle und sich ständig weiterentwickelnde Lage im Zusammenhang mit dem Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die gegenwärtige politische Situation, Liquiditätsengpässe im Zuge der anhaltenden Schließung der Moskauer Börse für bedeutende internationale Anleger und verschiedene Sanktionen gegen die Finanzmärkte machen es derzeit nicht möglich, eine ordnungsgemäße Bewertung der Vermögenswerte des Teilfonds vorzunehmen. Daher war der Verwaltungsrat nach sorgfältiger Abwägung ursprünglich zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilhaber ist, die Berechnung des Nettoinventarwerts und anschließend den Handel mit den Anteilen vorübergehend auszusetzen. Dieser Beschluss wurde am 1. März 2022 gefasst, die Berechnung des NIW

ist zum 30. September 2024 immer noch ausgesetzt und der Teilfonds wurde in die Liquidation überführt.

Darüber hinaus beschloss der Verwaltungsrat in Anbetracht der ungewissen Entwicklung der Marktbedingungen mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehore die Einrichtung einer Side Pocket zur Ausgliederung der im Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity gehaltenen illiquiden Vermögenswerte.

Folgende Maßnahmen und Beschlüsse sind ergangen:

1. Zum 13. Mai 2024 wurden die Vermögenswerte des ursprünglichen Teilfonds (Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity – in Liquidation) ausgegliedert. Der Teilfonds wurde wie folgt in zwei Teilfonds aufgeteilt:

Der Teilfonds Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity hält die illiquiden russischen Vermögenswerte, und die liquiden Mittel werden als Sacheinlagen in den neu aufgelegten Teilfonds Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity 2 eingebracht.

2. Anschließend wurde am selben Tag der ursprüngliche Teilfonds Allianz Emerging Europe Equity liquidiert. Der Abschluss der Liquidation hängt von der Liquidität der im Allianz Emerging Europe Equity verbleibenden Wertpapiere ab. Erst wenn die geopolitische Lage und/oder das Sanktionsregime die Veräußerung solcher Vermögensgegenstände erlauben, wird die Liquidation abgeschlossen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat in Übereinstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, auf die Gebühren zu verzichten, und geht davon aus, dass die laufenden Kosten des ursprünglichen Teilfonds ab dem 13. Mai 2024 null betragen.

3. Schließlich wurde beschlossen, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Allianz Emerging Europe Equity 2 mit dem Allianz Emerging Markets Equity SRI zusammenzuführen. Diese Zusammenführung erfolgte am 25. Juni 2024.

4. Am 15. Juli 2024 gab Yandex NV, eine Beteiligung des Allianz Emerging Europe Equity, dessen Handel seit 28. Februar 2022 ausgesetzt wurde, den erfolgreichen Abschluss der Veräußerung seiner russischen Aktivitäten und das Delisting seiner Aktien an der Moskauer Börse bekannt. Im Anschluss erfolgte die Umfirmierung des Unternehmens in Nebius Group NV.

Infolge dieser Umstrukturierung wurde der Handel mit den Aktien der Nebius-Gruppe an der NASDAQ-Börse am 21. Oktober 2024 wieder aufgenommen.

Zum 16. Dezember 2024 veräußerte der Teilfonds 166.772 Anteile der Nebius-Gruppe (ISIN NL0009805522), woraus sich Erlöse in Höhe von 5.185.447 EUR ergaben, die im Abschluss ausgewiesen wurden.

In der Folge wurde der Erlös aus diesem Verkauf zum Ex-Tag 20. Januar 2025 an die Kunden ausgezahlt.

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Veräußerungspreis erfolgen.

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

Wertpapierkurse

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts unter

Bezugnahme auf den Bewertungstag, wodurch die Nettoinventarwerte sich von ihrem Wert an einem Handelstag unterscheiden können.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte im Berichtszeitraum erstellt.

Ertragsausweis

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

Fremdwährungen

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

VAE-Dirham	(AED)	1 EUR = AED	3,976626
Argentinischer Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	1.159,236245
Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,729887
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 EUR = BDT	132,137367
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,237468
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,553440
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,953544
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	1.029,599636
Chinesischer Renminbi Offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,862688
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,851049
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	4.549,076500
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	24,953987
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,461025
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 EUR = EGP	54,749583
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,836411
Hongkong Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,421768
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	401,899779
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	17.928,675054
Neuer Israelischer Sheckel	(ILS)	1 EUR = ILS	4,016846
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	92,536756
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	161,352662
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.594,201329
Marokkanischer Dirham	(MAD)	1 EUR = MAD	10,425698
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	22,079012
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,804257
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,377022
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,902891
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 EUR = PEN	3,961414
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	61,954615
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 EUR = PKR	303,439577
Polnischer Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,184007
Qatari Riyal	(QAR)	1 EUR = QAR	3,941927
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,977102
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	92,566529
Saudi Riyal	(SAR)	1 EUR = SAR	4,061235
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = SEK	10,822489
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,452104
Slowakische Krone	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	36,718056
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	41,078427
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	35,946669
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,082649
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 EUR = UYU	45,649914
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 EUR = VND	27.660,611047
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	19,789479

VAE-Dirham	(AED)	1 USD = AED	3,673050
Argentinischer Peso	(ARS)	1 USD = ARS	1.070,740150
Australischer Dollar	(AUD)	1 USD = AUD	1,597827
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 USD = BDT	122,050000
Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	5,761300
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,434850
Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	0,880750
Chilenischer Peso	(CLP)	1 USD = CLP	951,000000
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	7,262450
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	7,251700
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 USD = COP	4.201,800000
Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	23,049000
Dänische Krone	(DKK)	1 USD = DKK	6,891450
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 USD = EGP	50,570000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,923660
Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,772559
Hongkong Dollar	(HKD)	1 USD = HKD	7,778850
Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	371,218750
Indonesische Rupie	(IDR)	1 USD = IDR	16.560,000000
Neuer Israelischer Sche- kel	(ILS)	1 USD = ILS	3,710200
Indische Rupie	(INR)	1 USD = INR	85,472500
Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	149,035000
Koreanischer Won	(KRW)	1 USD = KRW	1.472,500000
Marokkanischer Dirham	(MAD)	1 USD = MAD	9,629800
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	20,393500
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 USD = MYR	4,437500
Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	10,508500
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,757624
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,659000
Philippinischer Peso	(PHP)	1 USD = PHP	57,225000
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 USD = PKR	280,275000
Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	3,864600
Qatari Riyal	(QAR)	1 USD = QAR	3,641000
Rumänischer Leu	(RON)	1 USD = RON	4,597150
Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	85,500000
Saudi Riyal	(SAR)	1 USD = SAR	3,751200
Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	9,996300
Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,341250
Slowakische Krone	(SKK)	1 USD = SKK	27,826163
Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	33,915000
Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	37,942500
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 USD = TWD	33,202500
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 USD = UYU	42,165000
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 USD = VND	25.549,000000
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	18,278750

VAE-Dirham	(AED)	1 HKD = AED	0,472184
Argentinischer Peso	(ARS)	1 HKD = ARS	137,647615
Australischer Dollar	(AUD)	1 HKD = AUD	0,205407
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 HKD = BDT	15,689980
Brasilianischer Real	(BRL)	1 HKD = BRL	0,740636
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 HKD = CAD	0,184455
Schweizer Franken	(CHF)	1 HKD = CHF	0,113224
Chilenischer Peso	(CLP)	1 HKD = CLP	122,254575
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,933615
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,932233
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 HKD = COP	540,156964
Tschechische Krone	(CZK)	1 HKD = CZK	2,963034
Dänische Krone	(DKK)	1 HKD = DKK	0,885921
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 HKD = EGP	6,500961
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,118740
Britisches Pfund	(GBP)	1 HKD = GBP	0,099315
Ungarischer Forint	(HUF)	1 HKD = HUF	47,721546
Indonesische Rupie	(IDR)	1 HKD = IDR	2.128,849380
Neuer Israelischer Sche- kel	(ILS)	1 HKD = ILS	0,476960
Indische Rupie	(INR)	1 HKD = INR	10,987807
Japanischer Yen	(JPY)	1 HKD = JPY	19,159002
Koreanischer Won	(KRW)	1 HKD = KRW	189,295333
Marokkanischer Dirham	(MAD)	1 HKD = MAD	1,237946
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 HKD = MXN	2,621660
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 HKD = MYR	0,570457
Norwegische Krone	(NOK)	1 HKD = NOK	1,350907
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 HKD = NZD	0,225949
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 HKD = PEN	0,470378
Philippinischer Peso	(PHP)	1 HKD = PHP	7,356486
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 HKD = PKR	36,030390
Polnischer Zloty	(PLN)	1 HKD = PLN	0,496809
Qatari Riyal	(QAR)	1 HKD = QAR	0,468064
Rumänischer Leu	(RON)	1 HKD = RON	0,590981
Russischer Rubel	(RUB)	1 HKD = RUB	10,991342
Saudi Riyal	(SAR)	1 HKD = SAR	0,482231
Schwedische Kronen	(SEK)	1 HKD = SEK	1,285061
Singapur-Dollar	(SGD)	1 HKD = SGD	0,172423
Slowakische Krone	(SKK)	1 HKD = SKK	3,577156
Thailändischer Baht	(THB)	1 HKD = THB	4,359899
Türkische Lira	(TRY)	1 HKD = TRY	4,877649
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 HKD = TWD	4,268304
US-Dollar	(USD)	1 HKD = USD	0,128554
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 HKD = UYU	5,420467
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 HKD = VND	3.284,418648
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 HKD = ZAR	2,349801

RMB oder chinesischer Renminbi bezieht sich auf die offizielle Währung der Volksrepublik China. Soweit im Kontext nicht anders erforderlich, bezieht sich der Begriff „RMB“ auf den chinesischen Offshore-Renminbi („CNH“) und nicht auf den chinesischen Onshore-Renminbi („CNY“). Der CNH-re-

präsentiert den Wechselkurs des chinesischen Renminbi im internationalen Handel in Hongkong oder an den Märkten außerhalb der Volksrepublik China.

Pauschalvergütung

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

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

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerin-

formationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner aufzutreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	1,90	
	WT (EUR)	0,39	
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	1,25	
	WT (EUR)	0,39	
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	2,25	
	WT (EUR)	0,39	
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65	
	AT (EUR)	0,65	
	CT (EUR)	1,05	
	C2 (EUR)	0,51	
	FT (EUR)	0,20	
	IT (EUR)	0,36	
	P (EUR)	0,36	
	P12 (EUR)	0,36	
	RT (EUR)	0,40	
	RT (H2-CHF)	0,40	
	W (EUR)	0,26	
	W (H2-CHF)	0,26	
	WT (EUR)	0,26	
	WT3 (EUR)	0,23	
W9 (EUR)	0,26		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04	
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04	
	F (EUR)	0,14	
	I (EUR)	0,58	
	IT9 (H-CHF)	0,58	
	W (H-EUR)	0,41	
	WT2 (EUR)	0,30	
	WT2 (H-EUR)	0,30	
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,35	
	AT (EUR)	0,35	
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,35	
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,29	
	IT (EUR)	0,26	
	IT6 (EUR)	0,26	
	P (EUR)	0,26	
	P12 (EUR)	0,26	
	RT (EUR)	0,30	
	RT (H2-CHF)	0,30	
	RT10 (EUR)	0,21	
	W (EUR)	0,21	
	WT (EUR)	0,21	
	WT3 (EUR)	0,19	
	Allianz AI Income	AM (USD)	1,65
		AM (H2-RMB)	1,65
		AMf2 (USD)	1,65
		AMg (USD)	1,65
		AT (USD)	1,65
BMf9 (USD)		2,65	
BMg9 (USD)		2,65	
IT (USD)		0,89	
W9 (USD)		0,61	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	AT3 (H2-EUR)	2,12
	ET (SGD)	1,65
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (SGD)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT (H2-RMB)	1,28
P2 (USD)	0,93	
RT (USD)	1,38	
W (EUR)	0,93	
WT (EUR)	0,93	
WT (GBP)	0,93	
WT (HKD)	0,93	
WT (USD)	0,93	
WT (H2-EUR)	0,93	
WT6 (GBP)	0,93	
W6 (GBP)	0,93	
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (HKD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-JPY)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AMf (USD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-CHF)	1,29
	AMi (H2-EUR)	1,29
	AMi (H2-JPY)	1,29
	AMi (H2-RMB)	1,29
	AMi (H2-SGD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMf (USD)	1,89
	BMg (USD)	1,89
BT (USD)	1,89	
CM (USD)	1,69	
CT (USD)	1,69	
IT (USD)	0,70	
RT (USD)	0,74	
WT8 (H2-EUR)	0,48	
W9 (USD)	0,48	
Allianz Asia Ex China Equity	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	RT (EUR)	1,18
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50	
	AM (USD)	1,50	
	AM (H2-AUD)	1,50	
	AM (H2-RMB)	1,50	
	AMg (HKD)	1,50	
	AMg (USD)	1,50	
	AMg (H2-AUD)	1,50	
	AMg (H2-CAD)	1,50	
	AMg (H2-EUR)	1,50	
	AMg (H2-GBP)	1,50	
	AMg (H2-NZD)	1,50	
	AMg (H2-RMB)	1,50	
	AMg (H2-SGD)	1,50	
	AT (USD)	1,50	
	IT (USD)	0,89	
	Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
		AT15 (USD)	1,60
IT15 (USD)		0,40	
P (EUR)		1,08	
RT15 (USD)		0,50	
WT (USD)		0,73	
WT15 (EUR)		0,30	
WT3 (USD)		0,67	
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	1,25	
	A2 (EUR)	1,25	
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30	
	AT (EUR)	1,30	
	CT (EUR)	1,80	
	I (EUR)	0,70	
	WT (EUR)	0,50	
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30	
	CT (EUR)	1,80	
	I (EUR)	0,70	
	IT (EUR)	0,70	
	IT4 (EUR)	0,35	
	IT8 (H-EUR)	0,70	
	I2 (EUR)	1,10	
	P (EUR)	0,70	
	WT (EUR)	0,50	
	W9 (EUR)	0,50	
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	1,30	
	P (EUR)	0,70	
	RT (EUR)	0,80	
	WT9 (EUR)	0,50	
	X7 (EUR)	0,20	
Allianz Best Styles Global AC Equity	CT (EUR)	1,80	
	PT6 (EUR)	0,35	
	P6 (EUR)	0,35	
	R (EUR)	0,80	
	WT (EUR)	0,50	
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30	
	AT (EUR)	1,30	
	AT (USD)	1,30	
	AT (H-EUR)	1,30	
	CT (EUR)	1,80	
	CT2 (USD)	2,05	
	ET (H2-SGD)	1,30	
	I (EUR)	0,70	
	I (H-EUR)	0,70	
	IT (USD)	0,70	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (H-EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	IT9 (USD)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
	W20 (H-EUR)	0,50
	Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)
AT (EUR)		1,30
AT2 (EUR)		1,05
IT (EUR)		0,70
P (EUR)		0,70
PT2 (EUR)		0,50
P12 (EUR)		0,70
RT (USD)		0,80
W (EUR)		0,50
WT (EUR)		0,50
Allianz Best Styles Pacific Equity	WT (H-EUR)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
	WT9 (EUR)	0,50
	W20 (EUR)	0,50
	I (EUR)	0,70
Allianz Best Styles US Equity	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	CT2 (USD)	2,05
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (H2-EUR)	0,80
W (EUR)	0,50	
WT (EUR)	0,50	
WT (USD)	0,50	
WT (H-EUR)	0,50	
WT3 (EUR)	0,44	
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,35
	CT2 (EUR)	1,65
	IT2 (EUR)	0,63
Allianz Better World Dynamic	P (EUR)	0,64
	WT (EUR)	0,46
	A (EUR)	1,85
	AT (EUR)	1,85
	C (EUR)	1,85
	CT2 (EUR)	2,10

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT2 (EUR)	0,73
	P (EUR)	0,87
	WT (EUR)	0,60
Allianz Better World Moderate	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	C (EUR)	1,65
	CT2 (EUR)	1,95
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	WT (EUR)	0,55
	WT6 (EUR)	0,55
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	R (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Capital Plus Global	A (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,70
	CT (EUR)	1,70
	C2 (EUR)	1,15
	WT2 (EUR)	0,43
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (CHF)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT3 (USD)	0,87
	PT6 (USD)	0,75
	RT (CHF)	1,38
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	WT (EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT (H2-EUR)	0,93
	WT3 (EUR)	0,82
	WT7 (USD)	0,79
Allianz China A-Shares	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	AT (CNY)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25
	AT2 (H2-EUR)	2,10
	CT (USD)	3,00
	ET (SGD)	1,65
	ET (H-SGD)	1,65
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	W (USD)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT4 (USD)	0,69
	W7 (USD)	0,62
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (SGD)	1,85
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT3 (EUR)	2,09
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25
	AT (H2-CHF)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	PT9 (USD)	0,93
	PT9 (H-USD)	0,93
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	WT (H2-EUR)	0,93
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	2,25
	WT (USD)	0,93
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	0,65
	A (H2-EUR)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
Allianz China Thematica	AT (USD)	2,25
	WT6 (USD)	0,93
	X7 (H2-EUR)	0,40
Allianz Clean Planet	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
Allianz Climate Transition Credit	AT (EUR)	1,09
	RT (EUR)	0,64
	WT6 (EUR)	0,38
	WT6 (USD)	0,38
Allianz Climate Transition Europe	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT2 (EUR)	0,65
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	0,44
	AT (EUR)	0,44
	IT13 (EUR)	0,30
	IT13 (H2-USD)	0,30
	R (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,38
	RT (H2-CHF)	0,38
	WT3 (EUR)	0,29
	WT9 (EUR)	0,33
	W7 (EUR)	0,33
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	1,29
	AT (EUR)	1,29
	CT (EUR)	1,54
	I (EUR)	0,74
	IT (EUR)	0,74
	PT (EUR)	0,74
	PT (H2-USD)	0,74
	P24 (EUR)	0,15
	RT (EUR)	0,74
	WT9 (EUR)	0,70
	X7 (EUR)	0,15
Allianz Cyber Security	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT2 (SEK)	1,90
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT5 (USD)	0,52
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	1,75
	AT (EUR)	1,75
	CT2 (EUR)	2,10
	IT (EUR)	0,94
	P (EUR)	0,94
	RT (USD)	1,00
	WT (EUR)	0,79
	WT9 (EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-ZAR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	R (USD)	0,88
	RT (USD)	0,88
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	1,55
	AT (H2-EUR)	1,55
	I (H2-EUR)	0,83
	P (H2-EUR)	0,83
	WT (H2-EUR)	0,58
	W9 (USD)	0,58
	W9 (H2-GBP)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	0,46
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,70
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	IT (H2-USD)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	P12 (EUR)	0,64
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	1,40
	AM5 (EUR)	1,40
	AT (EUR)	1,40
	CT2 (EUR)	1,80
	IT2 (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,77
	PM12 (EUR)	0,77
	PT (EUR)	0,77
	P12 (EUR)	0,77
	RT (EUR)	0,83
	WT (EUR)	0,53
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AM (H5-USD) (USD)	1,65
	AM5 (EUR)	1,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AQ (EUR)	1,65
	AQ (H2-USD)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	AT3 (EUR)	1,51
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	IT (EUR)	0,79
	IT (H2-USD)	0,79
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	PM12 (EUR)	0,79
	P12 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
	WT (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI	A (EUR)	1,65
75	AM (H5-USD) (USD)	1,65
	AMg10 (H5-USD) (USD)	1,65
	AM5 (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	AT3 (EUR)	1,51
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	IT (H2-USD)	0,87
	IT2 (EUR)	0,75
	IT6 (EUR)	0,87
	P (EUR)	0,87
	PM12 (EUR)	0,87
	P12 (EUR)	0,87
	P2 (EUR)	0,60
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	0,00
	A (USD)	0,00
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT2 (H2-EUR)	1,25
	CT (USD)	2,13
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (H2-EUR)	0,82
	RT (USD)	0,88
	RT (H2-CHF)	0,88
	RT (H2-EUR)	0,88
	RT (H2-GBP)	0,88
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
	W2 (H2-EUR)	0,53
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	CT (EUR)	2,40
	I (USD)	1,10

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	IT9 (USD)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
Allianz Emerging Markets Equity Opportu- nities	A (EUR)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	1,90
	A (USD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	PT2 (EUR)	0,82
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	1,43
	AMg (USD)	1,43
	AT (USD)	1,43
	BMg (USD)	2,03
	BT (USD)	2,03
	CT (USD)	2,18
	I (USD)	0,78
	IM (USD)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	W (H2-GBP)	0,54
	WQ (H2-GBP)	0,54
	WT (H2-EUR)	0,54
	WT (H2-GBP)	0,54
	W9 (USD)	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,45
	WT (H2-EUR)	0,45
	W2 (USD)	0,37
	W7 (H2-EUR)	0,45
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AMf (USD)	1,45
	AT (USD)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	AT3 (H2-EUR)	1,30
	CMf (USD)	2,20
	CT (USD)	2,20
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT8 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (H2-GBP)	0,57

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	P2 (USD)	0,57
	RT (H2-EUR)	0,79
	W (EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)
A2 (EUR)		0,25
CB Kurzfristanlage A (EUR)		0,25
CT (EUR)		0,35
I (EUR)		0,23
IT (EUR)		0,23
P (EUR)		0,23
P3 (EUR)		0,18
RT (EUR)		0,25
S (H2-AUD)		0,25
S (H2-NOK)		0,25
W (EUR)		0,18
WT (EUR)		0,18
XT (EUR)		0,00
Allianz Euro Balanced		IT4 (EUR)
	I2 (EUR)	1,10
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	AT2 (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	CT2 (EUR)	0,79
	C2 (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	PT (EUR)	0,53
	RT (H2-CHF)	0,57
	WT (EUR)	0,38
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	0,41
	F (EUR)	0,13
	PT (EUR)	0,15
	WT (EUR)	0,15
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	W (H2-JPY)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,34
	WT7 (EUR)	0,29

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19
	I2 (EUR)	0,59
	RT (EUR)	0,40
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	AT (H2-USD)	1,35
	I (EUR)	0,79
	IM (H2-USD)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
Allianz Euro High Yield Defensive	R (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,49
	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT3 (EUR)	1,17
	I (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
	Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)
AT (EUR)		0,79
CT (EUR)		1,04
IT (EUR)		0,45
IT8 (EUR)		0,45
P (EUR)		0,45
RT (H2-CHF)		0,49
W (EUR)		0,33
WT (EUR)		0,33
Allianz Euroland Equity Growth		A (EUR)
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	1,80
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	0,65
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	W3 (EUR)	0,50
	W6 (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT2 (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (H2-USD)	1,50
	AT (H2-HKD)	1,50
	AT (H2-USD)	1,50
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	1,80
	Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-USD)	2,05
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	WT (EUR)	0,73
Allianz European Bond RC	IT (EUR)	0,46
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
	WT5 (EUR)	0,20
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
	AM (EUR)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-GBP)	1,80
	AM (H2-HKD)	1,80
	AM (H2-NZD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (H2-USD)	1,80
	AMgi (H2-JPY)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	A20 (EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT20 (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT3 (H2-EUR)	1,28
	I (EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,45
	AT2 (EUR)	0,27
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,28
	VarioZins A (EUR)	0,45
	VarioZins A (H2-USD)	0,45
	VarioZins AM (EUR)	0,45
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	VarioZins PM (EUR)	0,26
	WT (EUR)	0,19
	WT (H2-USD)	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	CT (EUR)	2,65
	IT (EUR)	1,03
	P (GBP)	1,03
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT (GBP)	0,70
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	2,25
	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-RMB)	2,25
	AM (H2-USD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PLAN12 AMg (EUR)	2,25
	PT (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,79
	WT15 (EUR)	0,65
	WT9 (EUR)	0,79
	WT95 (EUR)	0,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Aggregate Bond	W (USD)	0,42
	W (H-EUR)	0,42
	WT (H4-USD) (USD)	0,42
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	CT2 (EUR)	1,75
	I (EUR)	0,89
	IT (EUR)	0,89
	P (EUR)	0,89
	WT (H-EUR)	0,61
	W26 (EUR)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AMf2 (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-CZK)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-JPY)	2,05
	AT (H2-RMB)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	BT (USD)	2,65
	BT9 (USD)	3,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CZK)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT97 (USD)	0,73
	WT97 (H2-EUR)	0,73
	W2 (USD)	0,63
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	0,46
Allianz Global Credit	AT (USD)	0,99
	IT (USD)	0,55
	IT (H-EUR)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P2 (H-EUR)	0,39
	WT (USD)	0,39

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	1,09	
	AMg (USD)	1,09	
	AT (USD)	1,09	
	AT (H2-CZK)	1,09	
	AT (H2-EUR)	1,09	
	BMg (USD)	1,69	
	C (H2-EUR)	1,24	
	CT (H2-EUR)	1,24	
	FT (H2-EUR)	0,20	
	I (H2-EUR)	0,60	
	IT (USD)	0,60	
	IT (H2-EUR)	0,60	
	P (H2-EUR)	0,60	
	W (H2-GBP)	0,42	
	WT (H2-EUR)	0,42	
	WT (H2-GBP)	0,42	
	WT (H2-SEK)	0,42	
	Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	1,30
		AMg (EUR)	1,30
		AQg (EUR)	1,30
I (H-EUR)		0,70	
IQg (EUR)		0,70	
Pg (EUR)		0,70	
Pg9 (EUR)		0,36	
Wg7 (EUR)		0,36	
WQg (EUR)		0,50	
WT (EUR)		0,50	
WT (H-EUR)		0,50	
WT9 (EUR)		0,50	
Allianz Global Dividend		A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80	
	AT (H-EUR)	1,80	
	F (EUR)	0,45	
	I (EUR)	0,95	
	P (EUR)	0,95	
	PLAN12 AMg (EUR)	1,80	
WT (H-EUR)	0,65		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	0,79	
	WT (EUR)	0,55	
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	2,25	
	I (EUR)	1,28	
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	1,80	
	AT (EUR)	1,80	
	AT (USD)	1,80	
	AT (H2-EUR)	1,80	
	CT (USD)	2,55	
	ET (SGD)	1,65	
	IT (EUR)	0,95	
	IT (USD)	0,95	
	IT (H2-EUR)	0,95	
	PT (EUR)	0,95	
	R (EUR)	1,05	
	RT (EUR)	1,05	
	RT (USD)	1,05	
	W (USD)	0,65	
	W (H-EUR)	0,65	
	WT (USD)	0,65	
	WT9 (EUR)	0,65	
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05	
	AT (EUR)	2,05	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)
WT (USD)		0,50
WT9 (USD)		0,50
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	WQ (H-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
WT (H-EUR)	0,73	
W9 (EUR)	0,73	
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	0,55
	AM (USD)	0,55
	AM (H2-AUD)	0,55
	AM (H2-NZD)	0,55
	AMg (HKD)	0,55
	AMg (USD)	0,55
	AMg (H2-AUD)	0,55
	AMg (H2-SGD)	0,55
	AMgi (H2-JPY)	0,55
	AMgi (H2-RMB)	0,55
	AMg3 (HKD)	0,49
	AMg3 (USD)	0,49
	AMg3 (H2-SGD)	0,49
	AT (USD)	0,55
	AT (H2-EUR)	0,55
	AT (H2-SEK)	0,55
	AT (H2-SGD)	0,55
AT3 (USD)	0,49	
AT3 (H2-CHF)	0,49	
AT3 (H2-DKK)	0,49	
AT3 (H2-EUR)	0,49	
AT3 (H2-SEK)	0,49	
A3 (USD)	0,49	
A3 (H2-EUR)	0,49	
I (USD)	0,31	
IT (USD)	0,31	
IT (H2-EUR)	0,31	
P (H2-EUR)	0,31	
P (H2-GBP)	0,31	
PQ (USD)	0,31	
P2 (USD)	0,23	
RM10 (USD)	0,21	
RT (USD)	0,35	
RT (H2-CHF)	0,35	
RT10 (USD)	0,21	
RT10 (H2-CHF)	0,21	
RT10 (H2-EUR)	0,21	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT10 (H2-GBP)	0,21
	RT10 (H2-SEK)	0,21
	W (H2-GBP)	0,23
	W (H2-SEK)	0,23
	WT (USD)	0,23
	WT (H-SEK)	0,23
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT (H2-SEK)	0,23
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	0,20
	W (USD)	0,41
	W (H-EUR)	0,41
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	A (H2-EUR)	1,35
	AMg (H2-SGD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT2 (H2-GBP)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (USD)	0,60
	P2 (H2-EUR)	0,52
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
	W9 (USD)	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	F (EUR)	0,53
	IT (USD)	1,08
	WT (GBP)	0,73
Allianz Global Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	A (H-EUR)	1,50
	AMf2 (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-EUR)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi (H2-SGD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	BMf2 (USD)	2,10
	BMf9 (USD)	2,50
	IT (USD)	0,82
	W (USD)	0,57
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	1,65
	AM (USD)	1,65
	AM (H2-AUD)	1,65
	AM (H2-EUR)	1,65
	AM (H2-GBP)	1,65
	AM (H2-RMB)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AMf2 (USD)	1,65
	AMg (HKD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AT (HKD)	1,65
	AT (USD)	1,65
	AT (H2-EUR)	1,65
	BMf2 (USD)	2,25
	BMf9 (USD)	2,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (USD)	0,89
	RT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,61
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,10
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Global Multi Asset Balanced	A (EUR)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-EUR)	1,65
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	WT (H-EUR)	0,61
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14
	AMf (USD)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	AMg (H2-AUD)	1,14
	AMg (H2-EUR)	1,14
	AMg (H2-GBP)	1,14
	AMg (H2-RMB)	1,14
	AMg (H2-SGD)	1,14
	AMgi (H2-AUD)	1,14
	AMgi (H2-CHF)	1,14
	AMgi (H2-EUR)	1,14
	AMgi (H2-JPY)	1,14
	AMgi (H2-RMB)	1,14
	AMgi (H2-SGD)	1,14
	AT (HKD)	1,14
	AT (USD)	1,14
	AT (H2-EUR)	1,14
	AT (H2-SGD)	1,14
	BMf (USD)	1,74
	BT (USD)	1,74
	CT (EUR)	1,54
	IM (USD)	0,63
	IT (USD)	0,63
	IT (H2-EUR)	0,63
	PMg (USD)	0,63
	PMg (H2-SGD)	0,63
	W (USD)	0,44
	WT (H2-EUR)	0,44
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	AT3 (H-EUR)	2,01
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (USD)	1,08
	IT (H-EUR)	1,08

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P (EUR)	1,08
	PT2 (GBP)	0,80
	WT (EUR)	0,74
	WT (USD)	0,74
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AM (HKD)	1,80
	AM (USD)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-CAD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AMg (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-SGD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	CT (USD)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT4 (EUR)	0,54
	IT9 (USD)	0,95
	I2 (EUR)	1,12
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	P12 (EUR)	0,95
	RM (H2-USD)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
Allianz Global Water	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT3 (CHF)	1,50
	AT3 (EUR)	1,50
	AT3 (USD)	1,50
	AT4 (USD)	1,50
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	R (USD)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT10 (CHF)	0,45
	RT10 (EUR)	0,45
	RT10 (GBP)	0,45

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT10 (USD)	0,45
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (GBP)	0,73
	WT7 (CHF)	0,45
	WT7 (EUR)	0,45
	WT7 (USD)	0,45
Allianz Green Bond	A (EUR)	1,09
	AM (H2-USD)	1,09
	AMf (H2-USD)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-USD)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-USD)	0,60
	IT4 (EUR)	0,42
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-USD)	0,60
	PT2 (H2-GBP)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
	WT2 (EUR)	0,39
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	RT (EUR)	1,18
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AMg (HKD)	1,00
	AMg (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (USD)	1,50
	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (JPY)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-CHF)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg7 (USD)	1,50
	AMg7 (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-CHF)	1,50
	AMi (H2-EUR)	1,50
	AMi (H2-JPY)	1,50
	AMi (H2-RMB)	1,50
	AMi (H2-SGD)	1,50
	AM5 (USD)	1,50
	AQ (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	BM (USD)	2,10
	BMg7 (USD)	2,10
	BMg9 (USD)	2,50
	BM9 (USD)	2,50
	BT (USD)	2,10
	BT9 (USD)	2,50
	CM (USD)	2,25
	CMg2 (USD)	2,25
	CT (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	IM (USD)	0,84
	IT (USD)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	PLAN12 AM (EUR)	1,50
	PLAN12 AMg2 (EUR)	1,50
	PM (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RT (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WM (USD)	0,57
	WM97 (USD)	0,49
	WM97 (H2-EUR)	0,49
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-BRL)	0,57
Allianz India Equity	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	I (USD)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	P (EUR)	1,28
	W (H-EUR)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT2 (EUR)	0,87
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (JPY)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (JPY)	0,65
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	WT (JPY)	0,73
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
Allianz Multi Asset Future	C (EUR)	1,15
	CT (EUR)	1,15
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	CT (USD)	2,25
	IT14 (H2-JPY)	0,19
	IT3 (H2-GBP)	0,94
	I3 (H2-EUR)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	W9 (H2-EUR)	0,79
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Oriental Income	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (H2-RMB)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	ET (SGD)	1,65
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	A (H2-EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (SEK)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-CHF)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (GBP)	0,73
	P2 (USD)	0,73
	P2 (H2-CHF)	0,73
	P2 (H2-EUR)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	W (EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
Allianz Positive Change	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	X7 (H2-EUR)	0,20
Allianz Premium Champions	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	WT (EUR)	0,65
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	P (USD)	0,55
	PT (CNY)	0,55
	PT2 (CNY)	0,39
	RT (CNY)	0,59
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,33

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT (EUR)	0,33
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	1,60
	AT (EUR)	1,60
	IT (EUR)	0,85
	P (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,95
	WT9 (EUR)	0,59
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AT (USD)	1,50
	WT (USD)	0,57
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	1,35
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	0,96
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT2 (H2-GBP)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (USD)	0,60
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	W (SGD)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	WT (H-SEK)	0,30
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-EUR)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	IT (USD)	1,03
	IT (H2-EUR)	1,03
	P (EUR)	1,03
	PT2 (EUR)	0,70
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	W9 (EUR)	0,70
	W9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz SRI Multi Asset 75	AT (EUR)	1,65
	CT (EUR)	2,25
	IT (EUR)	0,87

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	WT7 (EUR)	0,55
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-SGD)	1,09
	CT (USD)	1,59
	IT (H2-EUR)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (USD)	0,42
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	RT (USD)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-GBP)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT6 (H2-EUR)	0,42
	WT6 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (USD)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-GBP)	0,42
	W6 (USD)	0,42
	W6 (H2-EUR)	0,42
	W6 (H2-GBP)	0,42
	W9 (USD)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,42
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
Allianz Systematic Enhanced US Equity	IT2 (USD)	0,25
	PT7 (USD)	0,20
	RT7 (USD)	0,20
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT8 (EUR)	0,20
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	0,46
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	0,46
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	0,46
	CT (EUR)	1,20
	IT (EUR)	0,46

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus III P (EUR)	0,46
	AP (EUR)	0,85
	ATP (EUR)	0,85
	AT2 (EUR)	0,85
	A2 (EUR)	0,85
	CT (EUR)	1,25
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A (EUR)	0,60
	Allianz Rendite Plus IV I (EUR)	0,34
	Allianz Rendite Plus IV P (EUR)	0,34
	AP (EUR)	0,60
	ATP (EUR)	0,60
	CT (EUR)	1,15
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	0,70
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	0,39
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	0,39
	CT (EUR)	1,20
Allianz Thematica	A (EUR)	1,90
	AMg (HKD)	1,90
	AMg (USD)	1,90
	AMg (H2-AUD)	1,90
	AMg (H2-RMB)	1,90
	AMg (H2-SGD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-CZK)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT2 (USD)	1,08
	BT (USD)	2,50
	BT9 (USD)	2,90
	CT (EUR)	2,65
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	PT2 (USD)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (USD)	2,05

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT4 (HKD)	2,05
	IT (JPY)	1,08
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	I2 (EUR)	0,32
	P2 (EUR)	0,26
	W (EUR)	0,26
	WT7 (EUR)	0,14
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	0,49
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	0,44
	P (GBP)	0,44
	W (GBP)	0,32
	W (H2-EUR)	0,32
	WT8 (GBP)	0,20
	W8 (GBP)	0,20
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	A13 (EUR)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	C2 (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz US High Yield	AM (HKD)	1,19
	AM (USD)	1,19
	AM (H2-AUD)	1,19
	AM (H2-CAD)	1,19
	AM (H2-EUR)	1,19
	AM (H2-GBP)	1,19
	AM (H2-NZD)	1,19
	AM (H2-RMB)	1,19
	AM (H2-SGD)	1,19
	AM (H2-ZAR)	1,19
	AT (HKD)	1,19
	AT (USD)	1,19
	AT (H2-EUR)	1,19
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT (H2-EUR)	0,55
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	0,90
	A (H2-EUR)	0,90
	AMf2 (USD)	0,90
	AMg (USD)	0,90
	AT (USD)	0,90
	AT (H2-EUR)	0,90
	AT (H2-SEK)	0,90
	BMf2 (USD)	1,50
	BMg (USD)	1,50
	BT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,25
	CT (USD)	1,25
	I (USD)	0,51
	I (H2-EUR)	0,51
	IM (USD)	0,51
	IT (USD)	0,51
	IT (H2-EUR)	0,51
	P (USD)	0,51
	P (H2-EUR)	0,51
	PT (USD)	0,51
	PT (H2-EUR)	0,51
	PT4 (USD)	0,32
	P4 (USD)	0,32
	R (USD)	0,55
	R (H2-EUR)	0,55
	R (H2-GBP)	0,55
	RT (USD)	0,55
	RT (H2-EUR)	0,55
	W (USD)	0,36
	W (H2-EUR)	0,36
	WT (USD)	0,36
	WT (H2-EUR)	0,36
	WT (H2-GBP)	0,36
	WT3 (H2-EUR)	0,32
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	PT4 (USD)	0,56
	RT (USD)	1,05
	W (GBP)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT (H2-EUR)	0,65
	WT3 (USD)	0,56
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	1,29
	A (H2-EUR)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AMg (USD)	1,29

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (H2-ZAR)	1,29
	AMgi (H2-SGD)	1,29
	AMi (H2-JPY)	1,29
	AMi (H2-SGD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CM (USD)	1,49
	CT (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49
	IM (USD)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	P (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	P12 (H2-EUR)	0,70
	P2 (H2-EUR)	0,48
	R (USD)	0,74
	R (H2-EUR)	0,74
	RT (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	W (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,69
	I (H2-GBP)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	I9 (EUR)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

Erfolgsbezogene Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei ausgewählten Teilfonds für deren Verwaltung dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung in Rechnung stellen, es sei denn diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt. Die erfolgsbezogene Vergütung wird gemäß der im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet.

Retrozession der Verwaltungsvergütung

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

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

Vermittlungsgebühren

Die Gesellschaft kann aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vermittlungsgebühr („Vermittlungsgebühr“) an die Verwaltungsgesellschaft zahlen. Die Höhe der erhobenen Vermittlungsgebühr ist gegebenenfalls im Verkaufsprospekt enthalten.

Die Vermittlungsgebühr ist ein Festbetrag je Anteil, der in erster Linie als Vergütung für den Vertrieb dient. Die Vermittlungsgebühr wird einmalig am ersten Bewertungstag nach Ablauf der Zeichnungsfrist („Zahlungsdatum“) ge-

zahlt und gleichzeitig dem Vermögen des Teilfonds als im Voraus bezahlte Aufwendungen zugerechnet. Der Nettoinventarwert am Zahlungsdatum bleibt daher von der Vermittlungsgebühr unberührt. Die Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen des Teilfonds wird anschließend über einen festgelegten Zeitraum in Jahren („Amortisierungszeitraum“) auf täglicher Basis ab dem Zahlungsdatum amortisiert. Die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen je Anteil an jedem Bewertungstag wird berechnet, indem der Festbetrag je Anteil täglich linear über den Amortisierungszeitraum reduziert wird. Nach Ablauf des Amortisierungszeitraums ist die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Ausgaben per Definition gleich Null.

Fair Value Pricing

Bei mehreren Teilfonds wird ein „Fair Value Pricing“-Modell eingesetzt. Dies bedeutet, dass der Wert einiger Vermögenswerte angepasst wird, um ihren Marktwert anhand bestimmter Kriterien genauer darzustellen. Diese Angleichung kann während der Beobachtungszeiträume erfolgen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, wenn das Risikoengagement eines Teilfonds in Aktien in einem einzelnen Land (ohne das Aktienengagement, das durch Zielfonds eingegangen wurde) am ersten Bewertungstag des jeweiligen Beobachtungszeitraums einen bestimmten Schwellenwert erreicht oder überschreitet, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt und wenn die maßgebliche Wertpapierbörse des betreffenden Landes beim Auftragsannahmeschluss des jeweiligen Teilfonds bereits regulär geschlossen ist. Wenn die oben genannten Bedingungen erfüllt sind, wird anhand der Schlusskurse der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land der Wert des Teilfondsvermögens ermittelt, das zur Risikoposition in Aktien des jeweiligen Landes gehört, und anschließend mit seinem geschätzten Wert bei Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds verglichen; diese Schätzung richtet sich nach der Entwicklung indexorientierter Instrumente seit Handelschluss an der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land. Wenn dieser Vergleich dazu führt, dass der geschätzte Nettoinventarwert des Teilfonds mindestens um einen bestimmten Schwellenwert abweicht, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechend angeglichen, soweit der nicht angegliche Wert nicht dem tatsächlichen Wert entspricht.

Vereinbarte Soft Commissions

Im Allgemeinen werden Makler auf der Grundlage der bestmöglichen Ausführung in Übereinstimmung mit der Maklerauswahlpolitik des Verwalters ausgewählt, wobei verschiedene Faktoren berücksichtigt werden. In Übereinstimmung mit der Marktpraxis berechnen diese Makler in der Regel die Sätze für vollumfängliche Maklerleistungen für den Handel und stellen dem Verwalter als Teil ihrer Dienstleistungen auch Beratungsleistungen zur Verfügung, wie z. B. intern erstellte Research-Berichte.

Die Gesellschaft darf Soft Commissions nur dann zahlen oder Verantwortung für deren Zahlung übernehmen, wenn:

- a) die Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) die Investmentmanager jederzeit im besten Interesse der Gesellschaft und der Anteilinhaber handeln, wenn sie Soft-Commission-Vereinbarungen abschließen;
- b) die von den Brokern/Händlern bereitgestellten Güter bzw. Dienstleistungen unmittelbar mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) der Investmentmanager zusammenhängen und wenn diese Aktivitäten für die Anteilinhaber nachweislich von Vorteil sind; und
- c) jede derartige Soft-Commission von der Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) den Investmentmanagern an Broker/Händler gezahlt wird, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind.

Im Laufe des Geschäftsjahrs der Gesellschaft beschränkten sich die Dienstleistungen, die durch oder über Soft Commissions bezahlt werden, mehrheitlich auf Research, Marktanalysen sowie Daten- und Notierungsdienste.

Für die nachstehend genannten Teilfonds, die in Hongkong vertrieben werden, wurden Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen:

Allianz AI Income, Allianz All China Equity, Allianz Asia Ex China Equity, Allianz Asia Pacific Income, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz Clean Planet, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15,

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Income and Growth, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Water, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Select Income and Growth, Allianz Smart Energy, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Large Cap Value.

Transaktionen mit der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Parteien oder deren Beauftragten

Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der wesentlichen Transaktionen mit verbundenen Parteien oder Transaktionen, die während des Jahres zwischen den Teilfonds und der Verwahrstelle, dem Verwalter und ihren verbundenen Personen bzw. Unternehmen oder deren Beauftragten abgewickelt wurden. Verbundene Personen bzw. Unternehmen sind diejenigen, die im „Code on Unit Trusts and Mutual Funds“ und der „Mandatory Provident Fund Schemes Ordinance“ der SFC bzw. MPFA sowie im Dokument „Mutual Recognition of Funds (MRF) between Luxembourg and Hong Kong“ definiert sind und speziell im „Code on Unit Trusts and Mutual Funds Appendix E“ unter „Notes to the Financial Reports“ Nr. 2 erwähnt werden. Alle derartigen Transaktionen wurden im Jahresverlauf zu normalen kaufmännischen Bedingungen im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs abgewickelt. Nach bestem Wissen der Verwahrstelle und des Verwalters haben die Teilfonds keine weiteren Transaktionen mit verbundenen Personen bzw. Unternehmen oder deren Beauftragten durchgeführt, mit Ausnahme der nachstehend aufgeführten.

a) Verwahrstellenvergütung, Registerstellengebühr, Transferstellengebühr, Verwaltungsgebühr

Die State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, handelt als Verwahrstelle, Fondsbuchhalter, Sicherheitenverwalter und Transferstelle. Darüber hinaus

fungiert State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, als Zahl- und Informationsstelle. Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr („Pauschalvergütung“) aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, es sei denn, diese Gebühr wird gemäß den Bedingungen einer bestimmten Anteilklasse dem Anteilinhaber direkt in Rechnung gestellt. Im Gegenzug für die Zahlung der Pauschalvergütung erlässt die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft die aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen in Bezug auf State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg:

- Verwaltungs- und Depotgebühren der Verwahrstelle
- Gebühren der Register- und Transferstelle
- Gebühren des Sicherheitenverwalters
- Gebühren der Zahl- und Informationsstelle

Informationen zur „Pauschalvergütung“ (Gebühr an die Verwaltungsgesellschaft) finden Sie auf Seite 1514.

Alle Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden über die Verwahrstelle State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, gehalten.

b) Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen

Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, fungiert als Verwaltungsgesellschaft (Fondsmanagement und Zentralverwaltung). Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr („Pauschalvergütung“) aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, es sei denn, diese Gebühr wird gemäß den Bedingungen einer bestimmten Anteilklasse dem Anteilinhaber direkt in Rechnung gestellt. Informationen zur „Pauschalvergütung“ (Gebühr an die Verwaltungsgesellschaft) finden Sie auf Seite 1514.

c) Maklertätigkeit

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen nehmen die Teilfonds unter anderem die Maklerleistungen der State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, einem Mitglied der State Street Bank Corporation, in Anspruch. Für Devisengeschäfte, die von der Verwahrstelle durchgeführt werden, wird dem Fonds keine Provision direkt in Rechnung gestellt. Geschäfte mit Anleihen können zu einem Festpreis durchgeführt werden, in dem die Provision bereits enthalten ist.

d) Bankdienstleistungen

Die Verwahrstelle ist eine Tochtergesellschaft der State Street Bank Corporation. Im Rahmen des normalen Bank- und Wertpapierverwahrungsgeschäfts nehmen die Teilfonds die Bankdienstleistungen bestimmter Tochtergesellschaften der State Street Bank Corporation in Anspruch. Informationen zu den zum Datum des Jahresabschlusses ausstehenden Salden und den aus Einlagen erzielten Zinserträgen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Teilfonds aufgeführt. Die für die Teilfonds erbrachten und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Bankdienstleistungen werden von State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, erbracht.

e) Zeichnung und Rücknahme von Anteilen der Teilfonds

Die Verwaltungsgesellschaft (Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg) der Teilfonds, seine Verwaltungsratsmitglieder und seine Anlageberater können erforderlichenfalls zu gegebener Zeit im Einklang mit den Grundsätzen des Verhaltenskodex der Verwaltungsgesellschaft in die Teilfonds investieren. Die Allianz Global Investors GmbH hält folgende Anteile an den in Hongkong vertriebenen Fonds als Seed Capital. Informationen zu den wechselseitigen Beteiligungen mit dem Allianz Global Investors Fund sind dem Anlageportfolio zu entnehmen.

Teilfonds	31.03.2025 (Wert in EUR)
Allianz AI Income	0,00
Allianz All China Equity	18.729,80
Allianz American Income	72.469,91
Allianz Asia Ex China Equity	0,00
Allianz Asia Pacific Income	2.140,11
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	54.812,21
Allianz China A Opportunities	4.035,47
Allianz China A-Shares	10.702,00
Allianz China Equity	3.334,22
Allianz China Future Technologies	87.895,06
Allianz Clean Planet	2.262,98
Allianz Cyber Security	11.845,64
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,00
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	43.588,01
Allianz Emerging Markets Select Bond	30.211,01
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	19.172,92
Allianz Euro High Yield Bond	12.947,55
Allianz Euroland Equity Growth	2.120,30
Allianz Europe Equity Growth	2.144,88
Allianz Europe Equity Growth Select	1.006,28
Allianz Europe Income and Growth	23.023,31
Allianz European Equity Dividend	11.421,35
Allianz Flexi Asia Bond	9.898,00
Allianz Food Security	842,83
Allianz GEM Equity High Dividend	22.890,08
Allianz Global Artificial Intelligence	22.779,31
Allianz Global Credit	990,55
Allianz Global Diversified Credit	11.137,10
Allianz Global Equity Growth	2.966,31
Allianz Global Equity Unconstrained	11.477,01
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	77.955,16
Allianz Global High Yield	9.921,25
Allianz Global Hi-Tech Growth	786,23
Allianz Global Income	55.552,25
Allianz Global Intelligent Cities Income	3.885,92
Allianz Global Metals and Mining	2.004,47
Allianz Global Multi Asset Balanced	31.507,97
Allianz Global Opportunistic Bond	81.920,58

Teilfonds	31.03.2025 (Wert in EUR)
Allianz Global Small Cap Equity	11.974,88
Allianz Global Sustainability	31.519,76
Allianz Global Water	26.400,66
Allianz Green Bond	21.022,87
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00
Allianz HKD Income	2.079,86
Allianz Hong Kong Equity	0,00
Allianz Income and Growth	119.522,63
Allianz India Equity	28.234,84
Allianz Japan Equity	4.063,61
Allianz Little Dragons	0,00
Allianz Oriental Income	1.953,14
Allianz Pet and Animal Wellbeing	10.496,41
Allianz Positive Change	22.589,73
Allianz Renminbi Fixed Income	3.275,88
Allianz Select Income and Growth	20.326,67
Allianz Smart Energy	15.447,54
Allianz Thematica	34.598,47
Allianz Total Return Asian Equity	880,97
Allianz US Equity Fund	9.683,45
Allianz US High Yield	12.661,06
Allianz US Investment Grade Credit	128.198,31
Allianz US Large Cap Value	24.986,01
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00

f) Maklertransaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß dem „Code on Unit Trusts and Mutual Funds Appendix E“ muss der Teilfonds unter „Notes to the Financial Reports“, 2 b), Informationen über Transaktionen über Makler offenlegen, die entweder verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle sind. Mit dieser Erklärung wird bestätigt, dass die Teilfonds der Gesellschaft keine Provisionen an Makler gezahlt haben, die verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle sind.

Teilfonds	Währung	Summe der Käufe und Verkäufe von Anlagen, die über einen Makler getätigt wurden, der eine mit der Verwahrstelle verbundene Person ist	Provision an einen Makler, der entweder eine mit der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbundene Person ist*	Prozentualer Anteil des Werts solcher Transaktionen an der Gesamtsumme der Transaktionen für das Geschäftsjahr	Durchschnittlicher Provisionsatz
Allianz AI Income	USD	42.150.050,80	0,00	8,03%	0,02%
Allianz All China Equity	USD	1.203.700.433,25	0,00	69,63%	0,04%
Allianz American Income	USD	407.338.674,22	0,00	51,70%	0,00%
Allianz Asia Ex China Equity	USD	54.769.176,42	0,00	48,09%	0,09%
Allianz Asia Pacific Income	USD	6.819.954,82	0,00	17,34%	0,02%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	550.542.975,97	0,00	79,00%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	0,00	0,00	0,00%	0,03%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	8.457.681.415,72	0,00	74,56%	0,00%
Allianz China A Opportunities	USD	246.624.026,61	0,00	60,85%	0,07%
Allianz China A-Shares	USD	3.493.384.776,41	0,00	55,69%	0,08%
Allianz China Equity	USD	604.189.945,05	0,00	60,32%	0,04%
Allianz China Future Technologies	USD	90.334.197,28	0,00	50,15%	0,07%
Allianz Clean Planet	USD	16.641.272,35	0,00	51,03%	0,01%
Allianz Cyber Security	USD	531.260.267,72	0,00	57,51%	0,02%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	2.036.207.249,62	0,00	78,94%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	1.620.742.504,82	0,00	17,21%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	2.196.459.966,06	0,00	26,68%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	1.778.673.009,43	0,00	33,13%	0,00%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	USD	412.306.814,65	0,00	85,72%	0,00%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	4.373.981.108,11	0,00	80,25%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	2.277.371.707,97	0,00	92,41%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	537.448.409,14	0,00	66,08%	0,00%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	112.424.489,98	0,00	22,51%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	44.412.232,96	0,00	23,14%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	1.977.145.805,71	0,00	66,85%	0,00%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	493.484.116,78	0,00	60,56%	0,01%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	158.186.765,80	0,00	68,64%	0,00%
Allianz European Equity Dividend	EUR	3.576.815.023,77	0,00	79,48%	0,00%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	383.082.576,65	0,00	46,31%	0,00%
Allianz Food Security	USD	26.214.399,37	0,00	38,15%	0,01%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	308.967.370,26	0,00	62,58%	0,01%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	8.311.312.560,65	0,00	45,79%	0,01%
Allianz Global Credit	USD	269.596.698,41	0,00	59,41%	0,00%
Allianz Global Diversified Credit	USD	2.749.956.014,18	0,00	49,74%	0,00%
Allianz Global Equity Growth	USD	317.658.031,74	0,00	52,11%	0,01%
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	364.346.002,68	0,00	59,86%	0,01%

Teilfonds	Währung	Summe der Käufe und Verkäufe von Anlagen, die über einen Makler getätigt wurden, der eine mit der Verwahrstelle verbundene Person ist	Provision an einen Makler, der entweder eine mit der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbundene Person ist*	Prozentualer Anteil des Werts solcher Transaktionen an der Gesamtsumme der Transaktionen für das Geschäftsjahr	Durchschnittlicher Provisionsatz
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	2.931.026.960,69	0,00	64,59%	0,00%
Allianz Global High Yield	USD	425.690.045,02	0,00	57,62%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	153.487.771,30	0,00	15,92%	0,00%
Allianz Global Income	USD	276.272.914,12	0,00	34,38%	0,02%
Allianz Global Intelligent Cities Income	USD	186.730.929,12	0,00	23,83%	0,01%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	132.373.199,49	0,00	27,26%	0,02%
Allianz Global Multi Asset Balanced	USD	22.751.979,48	0,00	47,83%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	3.246.667.392,71	0,00	56,19%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	755.118.651,24	0,00	73,78%	0,01%
Allianz Global Sustainability	EUR	7.494.459.631,05	0,00	81,59%	0,00%
Allianz Global Water	USD	780.248.475,69	0,00	46,40%	0,01%
Allianz Green Bond	EUR	781.627.311,90	0,00	33,00%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	1.000.256.582,10	0,00	92,36%	0,01%
Allianz HKD Income	HKD	188.613.309,00	0,00	14,58%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	535.943.674,52	0,00	34,22%	0,08%
Allianz Income and Growth	USD	20.676.536.444,18	0,00	23,53%	0,00%
Allianz India Equity	USD	1.182.961.198,89	0,00	65,03%	0,07%
Allianz Japan Equity	USD	674.812.012,29	0,00	76,99%	0,02%
Allianz Little Dragons	USD	117.986.618,01	44,63	45,80%	0,09%
Allianz Oriental Income	USD	523.773.685,30	0,00	30,11%	0,07%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	336.461.189,68	0,00	72,83%	0,01%
Allianz Positive Change	USD	18.109.452,57	0,00	25,67%	0,01%
Allianz Renminbi Fixed Income	CNY	678.393.017,05	0,00	91,21%	0,00%
Allianz Select Income and Growth	USD	77.779.062,88	0,00	29,42%	0,01%
Allianz Smart Energy	USD	155.724.239,78	0,00	60,64%	0,02%
Allianz Thematica	USD	2.748.682.758,07	0,00	41,54%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	669.780.412,99	0,00	49,29%	0,07%
Allianz US Equity Fund	USD	218.819.170,07	0,00	46,41%	0,01%
Allianz US High Yield	USD	700.524.980,94	0,00	64,17%	0,00%
Allianz US Investment Grade Credit	USD	928.703.400,34	0,00	24,78%	0,00%
Allianz US Large Cap Value	USD	373.202.368,96	0,00	60,63%	0,02%
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	5.863.470.125,02	0,00	76,34%	0,00%

* Die State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg wird nur für FX Transaktionen als Broker genutzt. Die Provision für diese Transaktionen wird nicht dem Teilfonds in Rechnung gestellt.

g) Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (als Provision an die Verwaltungsgesellschaft) sind unter „Erfolgsbezogene Vergütung“ auf Seite 1531 und „Laufende Kosten“ auf Seite 1548 aufgeführt.

Sicherheitenverwaltung

Für einige Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Prozesse für die Sicherheitenverwaltung eingerichtet, um Kon-

trahentenrisiken mit OTC-Gegenparteien zu mindern. OTC-Transaktionen werden auf der Grundlage standardisierter Verträge durchgeführt, die auch entsprechende Anforderungen in Bezug auf die akzeptierte Art der zulässigen Si-

cherheiten und Abschläge für die Sicherheitenbewertung („Haircuts“) vorsehen. Die Sicherheitenverwaltung erfolgt im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft durch den Sicherheitenverwalter SST, an den die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeit ausgelagert hat.

Swing Pricing

Ein Teilfonds kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts pro Anteil erleiden, weil Anleger Anteile eines Teilfonds zu einem Preis kaufen, verkaufen und/oder umschichten, der nicht die Handelskosten widerspiegelt, die mit den Portfoliohandelsgeschäften dieses Teilfonds verbunden sind, die vom Investmentmanager durchgeführt werden, um Mittelzuflüsse oder -abflüsse zu ermöglichen. Um diese Auswirkungen zu verringern und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann die Gesellschaft im Rahmen der allgemeinen Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden. Gemäß dem Prospekt ist Swing Pricing für die folgenden Fonds vorgesehen: Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Corporate Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit, Allianz Global Diversified Credit, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Oriental Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Strategic Bond, Allianz Target Maturity Euro Bond I, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Target Maturity Euro Bond IV, Allianz Target Maturity Euro Bond V, Allianz US High Yield, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond. Das Ausmaß einer solchen Anpassung wird von der Gesellschaft in periodischen Abständen festgelegt, um eine Annäherung an die laufenden Handels- und sonstigen Kosten zu erzielen. Eine solche Preisanpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird 3 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage (i) am Sitz der Ver-

waltungsgesellschaft und/oder (ii) auf der Webseite <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich. Bitte beachten Sie, dass das Swing-Verfahren teilweise angewendet wird. Zum 31. März 2025 ist kein Swing der Netto-Vermögenswerte der oben dargelegten Teilfonds erfolgt.

TBA-Wertpapiere (mit noch offenen Emissionsmodalitäten)

TBA-Positionen sind eine gängige Transaktionsform am Markt für Mortgage-Backed Securities, bei der zugesichert wird, ein Mortgage-Backed Security (Emittent: Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) an einem künftigen Datum zu einem festgelegten künftigen Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Beim Kauf eines TBA-Papiers ist der zugrunde liegende Hypothekenpool, der angedient werden soll, nicht genau bekannt. Die wichtigsten Merkmale werden allerdings festgelegt. Solche Transaktionen werden mit darauf spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Der Teilfonds kann sich zwar zum Kauf von TBA-Papieren verpflichten, um Wertpapiere zu erwerben. Er kann eine Position aber auch vor dem Abwicklungstermin glattstellen, indem er ein Gegengeschäft abschließt, um das wirtschaftliche Ergebnis der ursprünglichen Transaktion zu fixieren.

Während des Berichtszeitraums gingen die Teilfonds keine solchen Transaktionen ein.

Verbleibende Barbestände der liquidierten Teilfonds

Zum 31. März 2025 wurden noch folgende Guthaben von liquidierten Teilfonds in Form von Bankguthaben gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	Verbleibende Barbestände
Allianz Best Ideas 2025	EUR	34.503,09
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	EUR	342,01
	USD	15.383,69
Allianz Global Strategy Dynamic	USD	2.734,19
Allianz Multi Asset Risk Premia	USD	62.529,37
Allianz Selective Global High Income	EUR	419,42
	GBP	128,71
	USD	17.788,36
Allianz Short Duration Global Bond SRI	EUR	9,20
	GBP	38,57
	USD	14.218,27
Allianz Target Maturity Euro Bond V	EUR	4.303,32
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR	12.400,59

Ausschüttung

Wir verweisen auf die Registerkarte „Ausschüttung“ unter den Abschnitten für die einzelnen Teilfonds auf der Website von Allianz Global Investors: <https://regulatory.allianzgi.com>

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise und ggf. Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Alle die Anleger betreffenden Ankündigungen werden auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf der Website <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 298 Abs. 2 KAGB in folgenden Fällen mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

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

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

Weder die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle noch die Vertriebsgesellschaft oder Zahl- und Informationsstellen haften für Fehler oder Auslassungen in den veröffentlichten Preisen.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der Verkauf von Anteilen der Teilfonds Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asia Ex China Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles Global Equity SRI, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Better World Moderate, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz China Strategic Bond, Allianz Clean Planet, Allianz Climate Transition Credit, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Credit Opportunities Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Europe Equity, Allianz Emerging Markets Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Equity SRI, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Allocation Opportunities, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit, Allianz Global Diversified Credit, Allianz Global Diversified Dividend, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Well-being, Allianz Positive Change, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Smart Energy, Allianz Strategic Bond, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz

US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond in der Republik Österreich wurde gemäß Artikel 140 InvFG bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) eingetragen.

Den Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten von der Oesterreichischen Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger im Vereinigten Königreich

Der Unit Trust hat für alle Fonds die erforderlichen Genehmigungen für den Vertrieb der Anteile im Vereinigten Königreich erhalten.

Britische Vertriebsgesellschaft und Facility Agent

Der Name und die Adresse der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent sind im Verzeichnis am Schluss dieses Dokumentes aufgeführt.

Alle Zahlungen an Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die britische Vertriebsgesellschaft bzw. den Facility Agent abgewickelt werden.

Neben den im vorliegenden Verkaufsprospekt im Abschnitt „Verwaltung des Trusts“ festgelegten Verfahren kann zudem jeder, der Anteile kaufen möchte, sowie jeder Anteilhaber, der alle oder einen Teil seiner Anteile zurückgeben oder umtauschen möchte, einen schriftlichen Antrag bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent einreichen, wobei er den ordnungsgemäß ausgefüllten Antrag bzw. Rücknahme- oder Umtauschantrag oder eine sonstige von der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent geforderte schriftliche Mitteilung verwenden muss.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent erhältlich und werden zudem im Internet unter einer im Verkaufsprospekt genannten Adresse veröffentlicht. Beschwerden über die Führung des Organismus können bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent eingereicht werden.

Beschwerden sind an „The Complaints Officer“ unter der Adresse der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent zu richten. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden durch die britische Vertriebsgesellschaft bzw. den Facility Agent ist auf Anfrage erhältlich. Wenn die Beschwerdeführer dazu berechtigt sind, können sie ihre Beschwerde auch beim Financial Ombudsman Service vorbringen, sofern sie die abschließende Antwort der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent nicht zufrieden stellt.

Anteile mit Reporting Status im Vereinigten Königreich

Der Unit Trust plant, für jedes Geschäftsjahr die Zertifizierung bestimmter Anteilklassen der Fonds als meldepflichtige Anteilklassen für steuerliche Zwecke im Vereinigten Königreich zu beantragen („Reporting Status im Vereinigten Königreich“). Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Anerkennung tatsächlich auch gewährt wird.

Vertrieb an Privatanleger im Vereinigten Königreich (UK Retail Distribution Review, RDR)

Vermittler, die der Aufsicht der britischen Financial Conduct Authority (FCA) unterstellt sind oder bei denen es sich um eine britische Zweigstelle einer der Aufsicht eines Mitgliedsstaats des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) unterstellten Körperschaft handelt, unterliegen ab dem 31. Dezember 2012 hinsichtlich der Anlageberatung für Privatanleger den RDR-Regeln der FCA.

Gemäß den RDR-Regeln darf ein Vermittler, der Fonds vertritt und (i) diesen Regeln unterliegt und (ii) persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, für Anlagen, die nach dem 31. Dezember 2012 im Auftrag dieser Privatanleger getätigt wurden, bzw. in Verbindung mit Leistungen, die nach diesem Datum für Privatanleger erbracht werden, keine Provision vom Fondsanbieter erhalten.

Jeder potenzielle Anleger, der den RDR-Regeln unterliegt und persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, muss sicherstellen, dass er für diese Kunden nur in geeignete Anteilklassen investiert.

Die oben stehende Zusammenfassung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und umfasst möglicherweise nicht alle für einen Anleger im Zusammenhang mit den RDR-Regeln relevanten Überlegungen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, sich diesbezüglich an ihre eigenen Rechtsberater zu wenden.

Verfügbare Unterlagen

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in diesem Verkaufsprospekt angeführten wesentlichen Verträge können zusammen mit den OGAW-

Verordnungen und den Central Bank Regulations kostenlos bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent eingesehen oder von dort bezogen werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträ-

gers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS);

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebs-trägern.

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

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

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

Rabatte:

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

Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

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

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

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Laufende Kosten

Als laufende Kosten werden die den Teilfonds (bzw. den betreffenden Aktienklassen) der vorangegangenen 12 Monate entstandenen Kosten (ohne Transaktionskosten) bezeichnet. Sie werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der betreffenden Aktienklassen) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalgebühr alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Trans-

aktionskosten und etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

Legt ein Teilfonds seine Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	AT (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	CT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	C2 (EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	FT (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
	IT (EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	P (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	P12 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	RT (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	RT (H2-CHF)	SLK	0,45	-	0,45
	W (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	W (H2-CHF)	SLK	0,27	-	0,27
	WT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	WT3 (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
W9 (EUR)	SLK	0,27	-	0,27	
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggre- gate	A (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	F (EUR)	SLK	0,15	-	0,15
	I (EUR)	SLK	0,59	-	0,59
	IT9 (H-CHF)	SLK	0,58	-	0,58
	W (H-EUR)	SLK	0,42	-	0,42
	WT2 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
WT2 (H-EUR)	SLK	0,31	-	0,31	
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	AT (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	IT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	IT6 (EUR)	SLK	0,02	-	0,02
	P (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	P12 (EUR)	SLK	0,06	-	0,06

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	RT (H2-CHF)	SLK	0,35	-	0,35
	RT10 (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	W (EUR)	SLK	0,22	-	0,22
	WT (EUR)	SLK	0,22	-	0,22
	WT3 (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz All China Equity	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-SGD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT3 (H2-EUR)	SLK	2,18	-	2,18
	ET (SGD)	SLK	1,71	-	1,71
	IT (EUR)	SLK	1,31	-	1,31
	IT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	P (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (H2-RMB)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (SGD)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	W (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	WT (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT6 (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	W6 (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	SLK	1,57	-	1,57
	A (USD)	SLK	1,57	-	1,57
	AM (USD)	SLK	1,65	-	1,65
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	IT (USD)	SLK	0,90	-	0,90
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT15 (USD)	SLK	1,65	-	1,65
	IT15 (USD)	SLK	0,41	-	0,41
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	RT15 (USD)	SLK	0,55	-	0,55
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT15 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	WT3 (USD)	SLK	0,68	-	0,68
	WT7 (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Best Styles Euro- land Equity	A (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	I (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	WT (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
Allianz Best Styles Eu- rope Equity	AT (EUR)	SLK	1,37	-	1,37
	CT (EUR)	SLK	1,87	-	1,87
	I (EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	IT (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	IT4 (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	I2 (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (EUR)	SLK	0,77	-	0,77
	WT (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	W9 (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
Allianz Best Styles Eu- rope Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	WT9 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	X7 (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AT (H-EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (USD)	SLK	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT2 (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	ET (H2-SGD)	SLK	1,35	-	1,35
	I (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	I (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	IT9 (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	SLK	0,86	-	0,86
	RT (H-EUR)	SLK	0,82	-	0,82
	RT (USD)	SLK	0,91	-	0,91
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	SLK	0,52	-	0,52
	WT3 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	W20 (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AT2 (EUR)	SLK	1,06	-	1,06
	IT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	PT2 (EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	P12 (EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	RT (USD)	SLK	0,86	-	0,86
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT3 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT9 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	W20 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (H2-EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (USD)	SLK	1,35	-	1,35
	CT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT2 (USD)	SLK	2,18	-	2,18
	I (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	I2 (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	P2 (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (H2-EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	SLK	0,51	-	0,51
	WT3 (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
Allianz China A Opportu- nities	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) SLK ¹⁾	Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	IT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	P (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	PT (CHF)	SLK	1,50	-	1,50
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT3 (USD)	SLK	1,22	-	1,22
	PT6 (USD)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	WT (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT3 (EUR)	SLK	0,88	-	0,88
	WT7 (USD)	SLK	0,83	-	0,83
Allianz China A-Shares	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (CNY)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (HKD)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H-USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT2 (H2-EUR)	SLK	2,18	-	2,18
	CT (USD)	SLK	3,05	-	3,05
	ET (H-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	ET (SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	IT (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	P (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	P2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	RT (H2-CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,42	-	1,42
	W (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT4 (USD)	SLK	0,70	-	0,70
	W7 (USD)	SLK	0,63	-	0,63
Allianz China Equity	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,28	-	2,28
	AT (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	SLK	1,90	-	1,90
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT3 (EUR)	SLK	2,15	-	2,15

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	CT (EUR)	SLK	3,09	-	3,09
	IT (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	P (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	W (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H-USD)	SLK	2,34	-	2,34
	AT (H2-CHF)	SLK	2,33	-	2,33
	AT (H2-EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H2-RMB)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H2-SGD)	SLK	2,27	-	2,27
	AT (USD)	SLK	2,34	-	2,34
	IT (USD)	SLK	1,31	-	1,31
	PT9 (H-USD)	SLK	0,98	-	0,98
	PT9 (USD)	SLK	0,91	-	0,91
	RT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	RT (H2-CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	WT (H2-EUR)	SLK	0,89	-	0,89
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	A (USD)	SLK	0,70	-	0,70
	AT (H2-CHF)	SLK	0,70	-	0,70
	AT (H2-EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	CT (H2-EUR)	SLK	0,90	-	0,90
Allianz China Thematica	AT (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	WT6 (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,41	-	0,41
Allianz Clean Planet	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	RT (EUR)	SLK	1,18	-	1,18
	RT (USD)	SLK	1,11	-	1,11
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	SLK	0,89	-	0,89
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	SLK	1,41	-	1,41
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	CT (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	PT (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	RT (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	WT (EUR)	SLK	0,56	-	0,56

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
Allianz Credit Opportuni- ties	A (EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	AT (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	IT13 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	IT13 (H2-USD)	SLK	0,31	-	0,31
	R (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	RT (H2-CHF)	SLK	0,43	-	0,43
	WT3 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	WT9 (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	W7 (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Credit Opportuni- ties Plus	A (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AT (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	CT (EUR)	SLK	1,59	-	1,59
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	IT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	PT (H2-USD)	SLK	0,79	-	0,79
	P24 (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
	RT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	WT9 (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
X7 (EUR)	SLK	0,10	-	0,10	
Allianz Cyber Security	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,28	-	2,28
	AT (H2-SGD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT2 (SEK)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,08	-	1,08
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT5 (USD)	SLK	0,53	-	0,53
WT9 (USD)	SLK	0,74	-	0,74	
Allianz Dynamic Alloca- tion Plus Equity	A (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AT (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	CT2 (EUR)	SLK	2,35	-	2,35
	IT (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	RT (USD)	SLK	1,05	-	1,05
	WT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	WT9 (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-ZAR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	SLK	1,56	-	1,56
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	I (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	SLK	0,87	-	0,87
	R (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	W (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	WM (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	SLK	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	SLK	1,60	-	1,60
	AT (H2-EUR)	SLK	1,60	-	1,60
	I (H2-EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	P (H2-EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (H2-EUR)	SLK	0,59	-	0,59
	W9 (H2-GBP)	SLK	0,59	-	0,59
	W9 (USD)	SLK	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	AQ (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	AT (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,09	-	1,09
	CT (EUR)	SLK	1,59	-	1,59
	CT2 (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	I (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	IT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	IT (H2-USD)	SLK	0,75	-	0,75
	IT2 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	P12 (EUR)	SLK	0,82	-	0,82
	R (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	RT (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	WT (EUR)	SLK	0,57	-	0,57
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	SLK	1,58	-	1,58

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM5 (EUR)	SLK	1,63	-	1,63
	AT (EUR)	SLK	1,54	-	1,54
	CT2 (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	IT2 (EUR)	SLK	0,77	-	0,77
	P (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	PM12 (EUR)	SLK	1,26	-	1,26
	PT (EUR)	SLK	1,12	-	1,12
	P12 (EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	RT (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	WT (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SLK	1,81	-	1,81
	AM (H2-SGD)	SLK	1,84	-	1,84
	AM (H5-USD)	SLK	1,82	-	1,82
	AM5 (EUR)	SLK	1,69	-	1,69
	AQ (EUR)	SLK	1,81	-	1,81
	AQ (H2-USD)	SLK	1,81	-	1,81
	AT (EUR)	SLK	1,81	-	1,81
	AT (H2-CZK)	SLK	1,61	-	1,61
	AT (H2-HUF)	SLK	1,61	-	1,61
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,41	-	1,41
	AT3 (EUR)	SLK	1,72	-	1,72
	CT (EUR)	SLK	2,36	-	2,36
	CT (H2-HUF)	SLK	2,36	-	2,36
	CT2 (EUR)	SLK	2,06	-	2,06
	IT (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	IT (H2-USD)	SLK	0,92	-	0,92
	IT2 (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	PM12 (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	P12 (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	W (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
	WT (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SLK	1,82	-	1,82
	AM (H5-USD)	SLK	1,83	-	1,83
	AMg10 (H5-USD)	SLK	1,86	-	1,86
	AM5 (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	AQ (EUR)	SLK	1,82	-	1,82
	AT (EUR)	SLK	1,82	-	1,82
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,62	-	1,62
	AT3 (EUR)	SLK	1,71	-	1,71
	CT (EUR)	SLK	2,42	-	2,42
	CT2 (EUR)	SLK	2,17	-	2,17
	F (EUR)	SLK	0,36	-	0,36
	I (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	IT (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	IT (H2-USD)	SLK	1,01	-	1,01
	IT2 (EUR)	SLK	0,89	-	0,89

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT6 (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	P (EUR)	SLK	1,05	-	1,05
	PM12 (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	P12 (EUR)	SLK	1,06	-	1,06
	P2 (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	RT (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	WT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	SLK	-	-	-
	A (USD)	SLK	-	-	-
Allianz Emerging Mar- kets Corporate Bond	AMg (USD)	SLK	1,54	-	1,54
	AT (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AT2 (H2-EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	CT (USD)	SLK	2,40	-	2,40
	I (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	RT (H2-CHF)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	RT (H2-GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	RT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	WT9 (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	W2 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
Allianz Emerging Mar- kets Equity	A (EUR)	SLK	1,94	-	1,94
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	SLK	2,45	-	2,45
	I (USD)	SLK	1,11	-	1,11
	IT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (H-EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT9 (USD)	SLK	1,03	-	1,03
	P (EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	RT (EUR)	SLK	1,25	-	1,25
Allianz Emerging Mar- kets Equity Opportunities	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	FT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	WT2 (EUR)	SLK	0,86	-	0,86
Allianz Emerging Mar- kets Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	A (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,89	-	1,89
	IT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (H-EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	P (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	PT2 (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	WT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	WT9 (EUR)	SLK	0,83	-	0,83

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	X7 (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
Allianz Emerging Mar- kets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AMf (USD)	SLK	1,48	-	1,48
	AT (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (USD)	SLK	1,51	-	1,51
	AT3 (H2-EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	CMf (USD)	SLK	2,22	-	2,22
	CT (USD)	SLK	2,25	-	2,25
	I (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	IT (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	IT8 (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-GBP)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz Emerging Mar- kets SRI Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (H2-SEK)	SLK	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	P2 (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	RT (H2-EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	W (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	A2 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	CT (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	I (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	IT (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	P (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	P3 (EUR)	SLK	0,23	-	0,23
	RT (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	S (H2-AUD)	SLK	0,30	-	0,30
	S (H2-NOK)	SLK	0,30	-	0,30
	W (EUR)	SLK	0,19	-	0,19
	WT (EUR)	SLK	0,19	-	0,19
	XT (EUR)	SLK	0,02	-	0,02
Allianz Euro Bond	A (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	AQ (EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	AT (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	AT2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	CT2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	C2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	FT (EUR)	SLK	0,21	-	0,21

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	I (EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	P (EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	PT (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	RT (H2-CHF)	SLK	0,62	-	0,62
	WT (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	CT (EUR)	SLK	1,48	-	1,48
	I (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	P (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	PT (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	PT2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	P12 (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	R (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (H2-CHF)	SLK	0,69	-	0,69
	R2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	W (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	W (H2-JPY)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	WT4 (EUR)	SLK	0,35	-	0,35
	WT7 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
	I2 (EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	RT (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AM (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AM (H2-USD)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-PLN)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-USD)	SLK	1,39	-	1,39
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	IM (H2-USD)	SLK	0,80	-	0,80
	IT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	R (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	SLK	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	SLK	1,39	-	1,39
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT3 (EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	W (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	WT (EUR)	SLK	0,50	-	0,50

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) SLK ¹⁾	Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	AT (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	P (EUR)	SLK	0,48	-	0,48
	RT (H2-CHF)	SLK	0,52	-	0,52
	W (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CHF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (H2-CHF)	SLK	1,00	-	1,00
	PT2 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT4 (EUR)	SLK	0,63	-	0,63
	WT4 (USD)	SLK	0,70	-	0,70
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (GBP)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-CHF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-PLN)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-HUF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	I (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P (GBP)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P2 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (H2-USD)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	WT4 (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	WT4 (USD)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	SLK	1,86	-	1,86
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,97	-	0,97
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT4 (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	W3 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	W6 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT2 (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Va- alue	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT2 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	W9 (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-USD)	SLK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	A (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85
	Aktienzins - A2 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-AUD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-GBP)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-NZD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,88	-	1,88
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85
	A20 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,96	-	0,96
	IT20 (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT3 (H2-EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	I (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	PQ (H2-GBP)	SLK	0,86	-	0,86
	RM (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	SLK	0,42	-	0,42
	AT2 (EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	I (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	IT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	P (EUR)	SLK	0,31	-	0,31

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	RT (EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	VarioZins A (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	VarioZins A (H2-USD)	SLK	0,40	-	0,40
	VarioZins AM (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	VarioZins P (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	VarioZins P (H2-USD)	SLK	0,32	-	0,32
	VarioZins PM (EUR)	SLK	0,07	-	0,07
	WT (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
	WT (H2-USD)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz Food Security	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	SLK	2,70	-	2,70
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	P (GBP)	SLK	1,08	-	1,08
	RT (USD)	SLK	1,16	-	1,16
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT (GBP)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AM (H2-AUD)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-ZAR)	SLK	2,30	-	2,30
	AMg (HKD)	SLK	2,29	-	2,29
	AMg (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	SLK	3,05	-	3,05
	I (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	P (EUR)	SLK	1,38	-	1,38
	PLAN12 AMg (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	PT (EUR)	SLK	1,28	-	1,28
	W (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
	WT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	WT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	F (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	F2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	IT (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	W (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	SLK	1,72	-	1,72
	AT (EUR)	SLK	1,72	-	1,72
	CT2 (EUR)	SLK	1,83	-	1,83
	I (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	IT (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	P (EUR)	SLK	1,16	-	1,16

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	WT (H-EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	W26 (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	W9 (EUR)	SLK	0,64	-	0,64
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AMf2 (USD)	SLK	2,11	-	2,11
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-CZK)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-JPY)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-RMB)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-SGD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	BT (USD)	SLK	2,71	-	2,71
	BT9 (USD)	SLK	3,11	-	3,11
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	CT (USD)	SLK	2,85	-	2,85
	ET (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	I (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (H2-EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (USD)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (GBP)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (H2-CHF)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (H2-GBP)	SLK	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	P12 (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CZK)	SLK	1,24	-	1,24
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	W (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	W (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT97 (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	WT97 (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	W2 (USD)	SLK	0,64	-	0,64
Allianz Global Credit	AT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	IT (H-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	IT (USD)	SLK	0,56	-	0,56
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	P2 (H-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	WT (USD)	SLK	0,40	-	0,40

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AMg (USD)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (H2-CZK)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (USD)	SLK	1,15	-	1,15
	BMg (USD)	SLK	1,73	-	1,73
	C (H2-EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	CT (H2-EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	FT (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	I (H2-EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	IT (H2-EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	IT (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	P (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	W (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-SEK)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AMg (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	AQg (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	I (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IQg (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	Pg (EUR)	SLK	0,76	-	0,76
	Pg9 (EUR)	SLK	0,42	-	0,42
	Wg7 (EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	WQg (EUR)	SLK	0,52	-	0,52
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
WT9 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51	
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,87	-	1,87
	AT (H2-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (USD)	SLK	2,60	-	2,60
	ET (SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,97	-	0,97
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	R (EUR)	SLK	1,05	-	1,05
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	W (H-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	W (USD)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
	WT9 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) SLK ¹⁾	Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,18	-	1,18
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SLK	1,16	-	1,16
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	SLK	0,90	-	0,90
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	CT (USD)	SLK	2,89	-	2,89
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	WQ (H-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	W9 (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	SLK	0,62	-	0,62
	AM (H2-AUD)	SLK	0,61	-	0,61
	AM (H2-NZD)	SLK	0,61	-	0,61
	AM (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	AMg (HKD)	SLK	0,62	-	0,62
	AMg (H2-AUD)	SLK	0,61	-	0,61
	AMg (H2-SGD)	SLK	0,60	-	0,60
	AMg (USD)	SLK	0,61	-	0,61
	AMgi (H2-JPY)	SLK	0,60	-	0,60
	AMgi (H2-RMB)	SLK	0,61	-	0,61
	AMg3 (HKD)	SLK	0,54	-	0,54
	AMg3 (H2-SGD)	SLK	0,54	-	0,54
	AMg3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54
	AT (H2-EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	AT (H2-SEK)	SLK	0,60	-	0,60
	AT (H2-SGD)	SLK	0,60	-	0,60
	AT (USD)	SLK	0,61	-	0,61
	AT3 (H2-CHF)	SLK	0,54	-	0,54
	AT3 (H2-DKK)	SLK	0,57	-	0,57
	AT3 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	AT3 (H2-SEK)	SLK	0,53	-	0,53
	AT3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54
	A3 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
A3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54	
I (USD)	SLK	0,32	-	0,32	

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (H2-EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	IT (USD)	SLK	0,32	-	0,32
	P (H2-EUR)	SLK	0,36	-	0,36
	P (H2-GBP)	SLK	0,36	-	0,36
	PQ (USD)	SLK	0,36	-	0,36
	P2 (USD)	SLK	0,28	-	0,28
	RM10 (USD)	SLK	0,26	-	0,26
	RT (H2-CHF)	SLK	-	-	-
	RT (USD)	SLK	0,40	-	0,40
	RT10 (H2-CHF)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-EUR)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-GBP)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-SEK)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (USD)	SLK	0,26	-	0,26
	W (H2-GBP)	SLK	0,24	-	0,24
	W (H2-SEK)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (H-SEK)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (H2-SEK)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (USD)	SLK	0,24	-	0,24
Allianz Global High Yield	A (H2-EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	A (USD)	SLK	1,40	-	1,40
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	IT2 (H2-GBP)	SLK	0,75	-	0,75
	PT3 (H2-GBP)	SLK	0,54	-	0,54
	PT9 (USD)	SLK	0,65	-	0,65
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	WT (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	W9 (USD)	SLK	0,52	-	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	F (EUR)	SLK	0,55	-	0,55
	IT (USD)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (GBP)	SLK	0,82	-	0,82
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-AUD)	SLK	1,69	-	1,69
	AM (H2-EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-GBP)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-RMB)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMf2 (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (HKD)	SLK	1,69	-	1,69
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,70	-	1,70

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (HKD)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (H2-EUR)	SLK	1,69	-	1,69
	AT (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	BMf2 (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	BMf9 (USD)	SLK	2,67	-	2,67
	IT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	WT (EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	WT (USD)	SLK	0,62	-	0,62
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (USD)	SLK	1,86	-	1,86
	CT (EUR)	SLK	2,14	-	2,14
	F (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Global Opportu- nistic Bond	A (EUR)	SLK	1,18	-	1,18
	AMf (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (HKD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMgi (H2-AUD)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-CHF)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,19	-	1,19
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,20	-	1,20
	AT (HKD)	SLK	1,19	-	1,19
	AT (H2-EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	AT (H2-SGD)	SLK	1,21	-	1,21
	AT (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	BMf (USD)	SLK	1,79	-	1,79
	BT (USD)	SLK	1,75	-	1,75
	CT (EUR)	SLK	1,59	-	1,59
	IM (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	IT (H2-EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	IT (USD)	SLK	0,65	-	0,65
	PMg (H2-SGD)	SLK	0,69	-	0,69
	PMg (USD)	SLK	0,68	-	0,68

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	W (USD)	SLK	0,46	-	0,46
	WT (H2-EUR)	SLK	0,46	-	0,46
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,25	-	2,25
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H-EUR)	SLK	2,11	-	2,11
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT3 (H-EUR)	SLK	2,06	-	2,06
	CT (H-EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	IT (H-EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,28	-	1,28
	PT2 (GBP)	SLK	0,85	-	0,85
	WT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	WT (USD)	SLK	0,75	-	0,75
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (HKD)	SLK	1,84	-	1,84
	AM (H2-AUD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-CAD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,86	-	1,86
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	CT (USD)	SLK	2,58	-	2,58
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,99	-	0,99
	IT4 (EUR)	SLK	0,55	-	0,55
	IT9 (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	I2 (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	P12 (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	RM (H2-USD)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (GBP)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	W3 (JPY)	SLK	0,47	-	0,47

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
Allianz Global Water	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,12	-	2,12
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT3 (CHF)	SLK	1,55	-	1,55
	AT3 (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AT3 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT4 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	I (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,25	-	1,25
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (USD)	SLK	1,14	-	1,14
	PT2 (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	R (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	RT10 (CHF)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (GBP)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (USD)	SLK	0,50	-	0,50
	W (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (GBP)	SLK	0,74	-	0,74
	WT7 (CHF)	SLK	0,46	-	0,46
	WT7 (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	WT7 (USD)	SLK	0,46	-	0,46
	Allianz Green Bond	A (EUR)	SLK	1,14	-
AM (H2-USD)		SLK	1,14	-	1,14
AMf (H2-USD)		SLK	1,14	-	1,14
AT (EUR)		SLK	1,14	-	1,14
AT (H2-CHF)		SLK	1,14	-	1,14
AT (H2-USD)		SLK	1,14	-	1,14
AT3 (H2-SEK)		SLK	0,84	-	0,84
I (EUR)		SLK	0,61	-	0,61
IT (EUR)		SLK	0,61	-	0,61
IT (H2-USD)		SLK	0,61	-	0,61
IT4 (EUR)		SLK	0,43	-	0,43
P (EUR)		SLK	0,64	-	0,64
PT (EUR)		SLK	0,65	-	0,65
PT (H2-CHF)		SLK	0,65	-	0,65
PT (H2-USD)		SLK	0,65	-	0,65
PT2 (H2-GBP)		SLK	0,47	-	0,47
P12 (EUR)		SLK	0,42	-	0,42
P2 (H2-GBP)		SLK	0,47	-	0,47
R (EUR)		SLK	0,69	-	0,69

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	RT (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	W (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	W (H2-USD)	SLK	0,43	-	0,43
	WT2 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	I (H-EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	W (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	SLK	1,05	-	1,05
	AM (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	AMg (HKD)	SLK	1,06	-	1,06
	AMg (USD)	SLK	1,08	-	1,08
	AT (HKD)	SLK	1,05	-	1,05
	AT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	A (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CHF)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-JPY)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-ZAR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (JPY)	SLK	1,56	-	1,56
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,68	-	1,68
	AMg (USD)	SLK	1,68	-	1,68
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,55	-	1,55
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,56	-	1,56
	AMgi2 (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-AUD)	SLK	1,56	-	1,56
	AMg2 (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
AMg2 (H2-SGD)		SLK	1,55	-	1,55
AMg2 (USD)		SLK	1,55	-	1,55
AMg7 (H2-AUD)		SLK	1,55	-	1,55
AMg7 (USD)		SLK	1,55	-	1,55
AMi (H2-AUD)		SLK	1,55	-	1,55
AMi (H2-CHF)		SLK	1,57	-	1,57
AMi (H2-EUR)		SLK	1,55	-	1,55
AMi (H2-JPY)		SLK	1,55	-	1,55
AMi (H2-RMB)		SLK	1,56	-	1,56
AMi (H2-SGD)		SLK	1,55	-	1,55
AM5 (USD)		SLK	1,56	-	1,56
AQ (H2-EUR)		SLK	1,55	-	1,55
AQ (USD)		SLK	1,55	-	1,55
AT (HKD)		SLK	1,55	-	1,55
AT (H2-EUR)		SLK	1,55	-	1,55
AT (USD)		SLK	1,55	-	1,55
BM (USD)		SLK	2,15	-	2,15
BMg7 (USD)		SLK	2,15	-	2,15
BMg9 (USD)		SLK	2,52	-	2,52
BM9 (USD)		SLK	2,44	-	2,44
BT (USD)		SLK	2,15	-	2,15
BT9 (USD)		SLK	2,49	-	2,49
CM (USD)		SLK	2,30	-	2,30
CMg2 (USD)		SLK	2,30	-	2,30
CT (H2-EUR)		SLK	2,30	-	2,30
CT (USD)		SLK	2,30	-	2,30
IM (USD)		SLK	0,85	-	0,85
IT (H2-EUR)		SLK	0,85	-	0,85
IT (USD)		SLK	0,86	-	0,86
P (EUR)		SLK	0,89	-	0,89
P (H2-EUR)		SLK	0,89	-	0,89
P (USD)		SLK	0,89	-	0,89
PLAN12 AM (EUR)		SLK	1,56	-	1,56
PLAN12 AMg2 (EUR)		SLK	1,56	-	1,56
PM (H2-GBP)		SLK	0,89	-	0,89
PM (USD)		SLK	0,89	-	0,89
PT (USD)		SLK	0,89	-	0,89
RM (HKD)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-AUD)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-CAD)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-EUR)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-GBP)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-RMB)		SLK	0,95	-	0,95
RM (H2-SGD)		SLK	0,95	-	0,95
RM (USD)		SLK	0,95	-	0,95
RT (H2-EUR)		SLK	0,95	-	0,95
RT (USD)		SLK	0,95	-	0,95
WM (USD)		SLK	0,58	-	0,58
WM97 (H2-EUR)		SLK	0,56	-	0,56
WM97 (USD)		SLK	0,51	-	0,51

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	WT (H2-BRL)	SLK	0,62	-	0,62
	WT (USD)	SLK	0,59	-	0,59
Allianz India Equity	A (EUR)	SLK	2,31	-	2,31
	AT (EUR)	SLK	2,28	-	2,28
	AT (USD)	SLK	2,28	-	2,28
	CT (USD)	SLK	3,05	-	3,05
	I (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	P (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	W (H-EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	WT (GBP)	SLK	0,92	-	0,92
	WT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	WT2 (USD)	SLK	0,88	-	0,88
	X7 (HKD)	SLK	0,41	-	0,41
Allianz Japan Equity	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,88	-	1,88
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (JPY)	SLK	1,86	-	1,86
	CT (H-EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	F (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H-EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	IT (USD)	SLK	0,97	-	0,97
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	WT (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	WT (JPY)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	WT (JPY)	SLK	0,74	-	0,74
	WT9 (USD)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (H2-EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AT (USD)	SLK	1,82	-	1,82
	CT (USD)	SLK	2,19	-	2,19
	IT14 (H2-JPY)	SLK	0,20	-	0,20
	IT3 (H2-GBP)	SLK	0,95	-	0,95
	I3 (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	P14 (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	WT2 (H2-EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
Allianz Oriental Income	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	AT (SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
Ertrag Asien Pazifik A2	(EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	ET (SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	I (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-CHF)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (SEK)	SLK	2,16	-	2,16
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,17	-	1,17
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT2 (GBP)	SLK	1,01	-	1,01
	P2 (H2-CHF)	SLK	0,78	-	0,78
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	P2 (USD)	SLK	0,78	-	0,78
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-GBP)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,22	-	1,22
	W (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Positive Change	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,96	-	1,96
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	PT10 (EUR)	SLK	4,06	-	4,06
	RT (USD)	SLK	1,22	-	1,22
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT7 (GBP)	SLK	0,71	-	0,71
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	A (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	CT (H2-EUR)	SLK	1,26	-	1,26

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	P (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	PT (CNY)	SLK	0,62	-	0,62
	PT2 (CNY)	SLK	0,47	-	0,47
	RT (CNY)	SLK	0,64	-	0,64
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	AT (EUR)	SLK	0,86	-	0,86
	I (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	P7 (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	W (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Smart Energy	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (H2-EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	IT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	P (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	PT2 (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (USD)	SLK	1,18	-	1,18
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT7 (GBP)	SLK	0,75	-	0,75
	W9 (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-CHF)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-SGD)	SLK	1,11	-	1,11
	AT (USD)	SLK	1,15	-	1,15
	CT (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	IT (H2-EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	P (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	PT2 (H2-CHF)	SLK	0,45	-	0,45
	PT2 (H2-EUR)	SLK	0,48	-	0,48
	PT2 (USD)	SLK	0,48	-	0,48
	RT (H2-CHF)	SLK	0,70	-	0,70
	RT (H2-EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	RT (H2-GBP)	SLK	0,70	-	0,70
	RT (USD)	SLK	0,70	-	0,70
	W (H2-GBP)	SLK	0,47	-	0,47
	WT6 (H2-EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	WT6 (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT9 (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT9 (USD)	SLK	0,45	-	0,45
	W6 (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	W6 (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	W6 (USD)	SLK	0,45	-	0,45
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergü- tung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergü- tung in %
	W9 (USD)	SLK	0,49	-	0,49
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	SLK	0,87	-	0,87
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	CT (EUR)	SLK	1,25	-	1,25
	IT (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
Allianz Thematica	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (HKD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-CZK)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT2 (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	BT (USD)	SLK	2,54	-	2,54
	BT9 (USD)	SLK	3,21	-	3,21
	CT (EUR)	SLK	2,69	-	2,69
	ET (H2-SGD)	SLK	1,71	-	1,71
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SLK	1,13	-	1,13
	PT2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	P12 (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,21	-	1,21
	RT (H2-GBP)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	SLK	0,89	-	0,89
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (H2-AUD)	SLK	2,10	-	2,10

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
	AM (H2-SGD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AMg (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT4 (HKD)	SLK	2,25	-	2,25
	IT (JPY)	SLK	1,18	-	1,18
	IT2 (USD)	SLK	1,08	-	1,08
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SLK	1,12	-	1,12
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	I (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	IT (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	I2 (EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	P2 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	W (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	WT7 (EUR)	SLK	0,01	-	0,01
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	C2 (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz US High Yield	AM (HKD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-AUD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-CAD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-GBP)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-NZD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-RMB)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-SGD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-ZAR)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (USD)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (HKD)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (H2-EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (USD)	SLK	1,24	-	1,24
	IM (USD)	SLK	0,76	-	0,76
	IT (USD)	SLK	0,76	-	0,76
	IT8 (H2-EUR)	SLK	0,76	-	0,76
	P (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (H2-CHF)	SLK	0,84	-	0,84
	WT (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
Allianz US Investment Grade Credit	A (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	A (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	AMf2 (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	AMg (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	AT (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	AT (H2-SEK)	SLK	0,95	-	0,95
	AT (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	BMf2 (USD)	SLK	1,69	-	1,69
	BMg (USD)	SLK	1,69	-	1,69
	BT (USD)	SLK	1,69	-	1,69
	CM (USD)	SLK	1,41	-	1,41
	CT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	I (H2-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
	I (USD)	SLK	0,32	-	0,32
	IM (USD)	SLK	0,34	-	0,34
	IT (H2-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
	IT (USD)	SLK	0,52	-	0,52
	P (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	P (USD)	SLK	0,36	-	0,36
	PT (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	PT (USD)	SLK	0,56	-	0,56
	PT4 (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	P4 (USD)	SLK	0,39	-	0,39
	R (H2-EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	R (H2-GBP)	SLK	0,60	-	0,60
	R (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	RT (H2-EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	RT (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	W (H2-EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	W (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	WT (H2-EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	WT (H2-GBP)	SLK	0,37	-	0,37
	WT (USD)	SLK	0,37	-	0,37
WT3 (H2-EUR)	SLK	0,33	-	0,33	
Allianz US Large Cap Va- lue	A (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	SLK	2,00	-	2,00
	AT (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	IT (H2-EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	PT (USD)	SLK	1,13	-	1,13
	PT4 (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	RT (USD)	SLK	1,11	-	1,11
	W (GBP)	SLK	0,75	-	0,75
	WT (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	WT (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
	WT3 (USD)	SLK	0,57	-	0,57

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive Vergütung in %
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	A (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-SGD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (SGD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (H2-ZAR)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,38	-	1,38
	AMi (H2-JPY)	SLK	1,37	-	1,37
	AMi (H2-SGD)	SLK	1,36	-	1,36
	AT (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AT (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	BMg (USD)	SLK	1,94	-	1,94
	BT (USD)	SLK	1,94	-	1,94
	CM (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	CT (H2-EUR)	SLK	1,54	-	1,54
	CT (USD)	SLK	1,54	-	1,54
	IM (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	P (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	P (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	PM (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	PT (H2-CHF)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	P12 (H2-EUR)	SLK	0,82	-	0,82
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	R (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	R (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	W (H2-EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	W (USD)	SLK	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	WT (USD)	SLK	0,49	-	0,49
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	AT (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	I (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	I (H2-GBP)	SLK	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	IT (H2-USD)	SLK	0,70	-	0,70

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ (Synthetische) Laufende SLK ¹⁾ erfolgsbezogene Vergütung in %	Laufende Kosten ohne Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	I9 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	P (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	PT2 (EUR)	SLK	1,48	-	1,48
	P7 (EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	R (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80

¹⁾ LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Allianz Dynamic Commodities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (absolut)	14.194.380,86	2,21
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (negativ)	-	-
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (positiv)	14.194.380,86	2,21
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BofA Securities Europe SA	11.250.579,25	FR
UBS AG, London	1.597.716,92	GB
Bank of Nova Scotia, The	1.346.084,69	CA
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.597.716,92
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	12.596.663,94
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	170.000,00
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	170.000,00
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	170.000,00
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	94.390.400,13	100
- Kostenanteil des Fonds	-94.144.493,11	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	-2.615.483,82	100
für Wertpapierdarlehen		

- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		1
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer		in USD
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (absolut)	144.804,94	0,12
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (negativ)	-	-
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (positiv)	144.804,94	0,12
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	144.804,94	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
 Wertpapierdarlehen: trilateral
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	144.804,94
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	7.567.427,75	100
- Kostenanteil des Fonds	-8.339.266,57	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	0	0
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
		in USD
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Multi Asset Risk Premia

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (absolut)	-	-
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (negativ)	-	-
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure (positiv)	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
 Wertpapierdarlehen: trilateral
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	
- 1 bis 3 Monate	-	
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	
- über 1 Jahr	-	
- unbefristet	-	
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	8.634.050,26	100
- Kostenanteil des Fonds	-10.700.405,23	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	0	0
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 0,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
		in USD

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Ihre Partner

Verwaltungsratsmitglieder

Silvana Pacitti (Vorsitzende)
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Sede Secondaria e Succursale in Italia
Via Durini 1
IT-20122 Milan, Italien

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg, Luxemburg

Hanna Duer
Independent Director
Writtle, Chelmsford, Grossbritannien

Carina Feider
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg, Luxemburg

Heiko Tilmont
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg, Luxemburg

Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
("AllianzGI")
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Zweigniederlassung Luxemburg
handelnd
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross (Vorsitzende)
CEO
Allianz Global Investors GmbH
München, Deutschland

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A
Mailand, Italien

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Verwaltungsrats
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln, Deutschland

Klaus-Dieter Herberg
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
München, Deutschland

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
GmbHMünchen, Deutschland

Vorstand

Alexandra Auer
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Verena Jäger (ernannt am
01.03.2025)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten
am 28.02.2025)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Investmentmanager/Sub-Investmentmanager/Anlageberater

Allianz Global Investors GmbH *
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Frankfurt/Main

Allianz Global Investors GmbH *
handelnd durch die Zweigniederlassung
Belgien
Rue de Laeken 35
BE-1000 Brüssel

Allianz Global Investors GmbH *
handelnd durch die Succursale
Française (Zweigniederlassung Frankreich)
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH *
handelnd durch die Sede Secondaria e
Succursale in Italia (Zweigniederlassung
Italien).
Via Durini 1
IT-20122 Mailand

Allianz Global Investors GmbH *
handelnd durch die Zweigniederlassung
Niederlande
Coolsingel 139
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors UK Limited *
199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited *
32/F, 2 Pacific Place,
88 Queensway, Admiralty
Hongkong

Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.
*
Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokio 106-0032
Japan

Voya Investment Management Co. LLC
230 Park Avenue
US-New York, NY 10169

Allianz Global Investors Singapore Limited *
79 Robinson Road,
#09-03
Singapur 068897

* Kennzeichnet ein Mitglied der Allianz Global Investor Group, ein Unternehmen der Allianz-Gruppe.

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und NIW-Berechnung

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

Informationsstelle in Deutschland und Hauptvertriebsgesellschaft Europa

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Vertriebsstelle in Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
DE-60261 Frankfurt/Main

Zahl- und Informationsstellen

EU-weit

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Facilities sowie alle entsprechenden Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die Anteilhaber, einschließlich der Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

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

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 Gesellschaft für angemessen hält, erhältlich.

Darüber hinaus gibt es in den folgenden Ländern spezielle Zahl- und Informationsstellen:

in Zypern

Hellenic Bank Public Company Ltd
Corner 200 Limassol Ave. & Athalassas,
CY-2025 Strovolos

in Frankreich

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Paris
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
FR-92064 Paris

in Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
DE-80333 München

in Italien

Allfunds Bank S.A.U. Zweigniederlassung Mailand
Via Bocchetto, 6
IT-20123 Mailand

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazza Tre Torri, 3
IT-20145 Mailand

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Siena

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Mailand

CACEIS Bank, Zweigniederlassung Italien
Piazza Cavour 2
IT-20121 Mailand

in Luxemburg

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

Vertriebsgesellschaften

in Frankreich

Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

in Griechenland

Allianz Mutual Fund Management Hellas S.A.
110 Athinon Ave, Building C
GR-10442 Athen

in Ungarn

Citibank Europe plc, Geschäftsräume der ungarischen Niederlassung
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

in Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazza Tre Torri, 3
IT-20145 Mailand

in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

in den Niederlanden

Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Niederlande
P.O. Box 9444
NL-1006 AK Amsterdam

in Polen

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
PL-02-685 Warschau

in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °
PT-1250-011 Lissabon

in Spanien

Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de España
Serrano 49, 2ª planta
ES-28043 Madrid

Hauptvertriebsgesellschaft Asien

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
32/F, 2 Pacific Place,
88 Queensway, Admiralty
Hongkong

Hauptvertriebsgesellschaft Schweiz

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

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

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 InvFG § 186 Abs. 2 Z. 2 das folgende Kreditinstitut bestellt:

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

Ernennung des Vertreters in Polen

TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskiej 1
PL-02-685 Warschau

Facilities Agent im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors UK Limited
199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY

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

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2025

┌

┐

└

┘

