

PremiumMandat

Konservativ

Jahresbericht

31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

PremiumMandat Konservativ

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.03.2023	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	28
Entwicklung des Sondervermögens 2023	29
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	29
Anhang	30
Anteilklassen	30
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	50
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	53
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	54
Ihre Partner	57

PremiumMandat Konservativ

Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert vorwiegend über Zielfonds an den internationalen Aktien- und Rentenmärkten. Der Aktienanteil des Fonds ist auf 50 % beschränkt. Bis zu 15 % des Fondsvermögens können in hochverzinsliche Anleihen und bis zu 30 % können in den Schwellenländern investiert werden. Das Wechselkursrisiko gegenüber verzinslichen Wertpapieren in Euro ist auf 15 % des Fondsvermögens beschränkt. Sein Anlageziel besteht darin, im Anleihenanteil eine marktgerechte Rendite und im Aktienanteil ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen und gleichzeitig Investitionen, die ökologische, soziale und Governance-Merkmale berücksichtigen, zu fördern. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr entfiel weiterhin mehr als die Hälfte des Fondsvermögens auf verzinsliche Anlagen, ihr Anteil nahm unter dem Strich noch deutlich zu. Im Rahmen der Direktanlagen dominierten nach wie vor Staatsanleihen aus dem Euroraum, ihr Anteil ging aber stark zurück. Neben Papieren hoher Bonität aus Länder wie Frankreich und Deutschland blieben dabei auch Anleihen von Euro-Peripheriestaaten vertreten. Kräftig ausgebaut wurde dagegen das Engagement in Unternehmensanleihen. Die Aktienbeimischung des Portfolios bestand hauptsächlich aus einem breit gestreuten Bestand an internationalen Direktanlagen. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, wenngleich ihr Anteil deutlich zugunsten von Staaten wie Japan, Großbritannien und Deutschland reduziert wurde. In der Sektorbetrachtung standen unverändert die Bereiche Informationstechnik, Finanzen und Gesundheit im Vordergrund, wobei insbesondere das Gewicht des IT-Segments deutlich zurückging. Das ergänzende Engagement in Aktienfonds wurde merklich reduziert. Stark ausgebaut wurden dagegen die Positionen in Anleihenfonds, vor allem im Bereich Euro-Kurzläufer. Zuletzt nur noch in geringem Umfang vertreten waren Produkte, die alternative Anlageklassen mit eigenständiger Rendite/Risiko-Charakteristik erschließen. Das effektive Engagement an einzelnen Aktien- und Anleihenmärkten wurde über Derivate gesteuert.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds spürbar im Wert nach. Negative Beiträge zum Gesamtergebnis leisteten insbesondere die Aktienanlagen, speziell solche in den USA, wo die Notierungen angesichts kräftiger Zinserhöhungen unter dem Strich deutlich zurückgingen. Der Anleihenteil entwickelte sich ebenfalls tendenziell negativ, da verzinsliche Wertpapiere infolge der beschleunigten Inflation und steigender Zinsen allgemein Kurseinbußen verzeichneten.

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse C (EUR) -4,46 % und für die Anteilklasse CT (EUR) -0,98 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

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

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

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

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktu-

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

Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

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

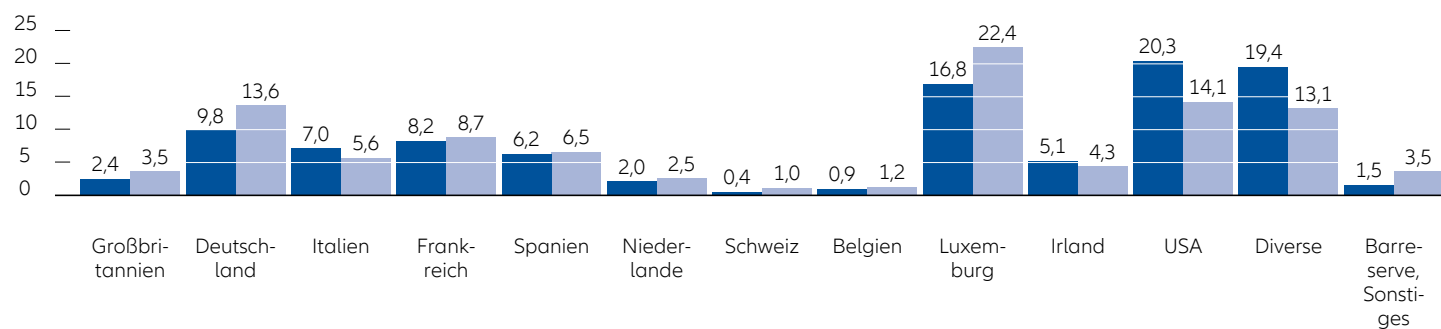
Das Sondervermögen PremiumMandat Konservativ war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und dem Handel mit Finanztermingeschäften.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Finanztermingeschäften und die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	106,8	120,3	113,8	118,9
- Anteilklasse CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	0,3 ¹⁾	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse C (EUR)	WKN: 849 385/ISIN: DE0008493859	199,12	208,41	202,36	192,02
- Anteilklasse CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U15/ISIN: DE000A2DU156	99,02 ¹⁾	--	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 28.06.2022

PremiumMandat Konservativ

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	28.838.142,38	26,81
Deutschland	1.081.010,04	1,01
Frankreich	1.617.909,71	1,50
Niederlande	969.027,31	0,89
Italien	696.815,25	0,65
Irland	585.962,26	0,55
Dänemark	748.746,66	0,71
Portugal	72.735,04	0,07
Spanien	630.641,31	0,60
Norwegen	120.943,93	0,11
Schweden	194.742,12	0,19
Finnland	145.252,04	0,14
Österreich	71.809,33	0,07
Schweiz	810.970,39	0,75
Großbritannien	2.584.956,03	2,40
USA	13.556.755,38	12,57
Kanada	344.396,83	0,33
Bermuda	16.882,87	0,02
Singapur	671.211,02	0,61
Japan	2.966.564,71	2,76
Hongkong	51.558,58	0,05
Australien	875.609,59	0,81
Neuseeland	23.641,98	0,02
2. Anleihen	41.255.770,13	38,55
Deutschland	5.882.922,58	5,47
Frankreich	7.732.599,22	7,23
Niederlande	1.740.749,35	1,62
Italien	5.317.084,71	4,97
Irland	1.212.129,43	1,13
Portugal	723.791,09	0,68
Spanien	6.246.511,04	5,86
Belgien	1.281.772,36	1,19
Luxemburg	275.377,71	0,26
Norwegen	271.124,39	0,25
Schweden	397.978,19	0,36
Finnland	110.645,34	0,10
Österreich	320.505,88	0,30
Polen	872.526,55	0,82
Rumänien	1.303.762,57	1,23
Großbritannien	1.145.181,09	1,07
USA	1.576.655,74	1,48
Kanada	324.390,56	0,30
Singapur	281.815,86	0,26
Australien	428.887,94	0,40
Sonstige	3.809.358,53	3,57
3. Investmentanteile	34.102.202,52	31,90
Deutschland	7.624.666,41	7,13
Irland	2.760.886,50	2,60
Luxemburg	23.716.649,61	22,17

4. Sonstige Wertpapiere	287.511,05	0,27
Schweiz	287.511,05	0,27
5. Derivate	148.894,66	0,14
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.284.756,18	2,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	459.137,09	0,41
II. Verbindlichkeiten	-227.641,29	-0,21
III. Fondsvermögen	107.148.772,72	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	28.838.142,38	26,81
AUD	875.609,59	0,81
CAD	303.134,40	0,29
CHF	767.435,34	0,71
DKK	748.746,66	0,71
EUR	5.285.200,03	4,93
GBP	2.418.544,80	2,24
HKD	51.558,58	0,05
JPY	2.966.564,71	2,76
NOK	120.943,93	0,11
NZD	23.641,98	0,02
SEK	194.742,12	0,19
SGD	613.346,47	0,56
USD	14.468.673,77	13,43
2. Anleihen	41.255.770,13	38,55
EUR	41.255.770,13	38,55
3. Investmentanteile	34.102.202,52	31,90
EUR	33.090.038,02	30,95
USD	1.012.164,50	0,95
4. Sonstige Wertpapiere	287.511,05	0,27
CHF	287.511,05	0,27
5. Derivate	148.894,66	0,14
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.284.756,18	2,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	459.137,09	0,41
II. Verbindlichkeiten	-227.641,29	-0,21
III. Fondsvermögen	107.148.772,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								69.769.440,74	65,06
Aktien								28.838.142,38	26,81
Deutschland								1.081.010,04	1,01
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	1.415	1.415	0 EUR	100,540	142.264,10	0,13
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	652	652	0 EUR	31,000	20.212,00	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	9.853	10.388	535 EUR	22,280	219.524,84	0,20
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	1.952	1.952	0 EUR	42,270	82.511,04	0,08
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien		STK	57	101	44 EUR	300,800	17.145,60	0,02
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	610	610	0 EUR	65,460	39.930,60	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.798	2.798	765 EUR	37,195	104.071,61	0,10
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	3.103	3.643	540 EUR	70,400	218.451,20	0,20
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	983	960	111 EUR	170,550	167.650,65	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	598	598	0 EUR	115,800	69.248,40	0,06
Frankreich								1.617.909,71	1,50
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	771	771	0 EUR	95,640	73.738,44	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.713	282	1.594 EUR	54,790	148.645,27	0,14
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	2.580	2.580	0 EUR	28,080	72.446,40	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	1.038	0	2.091 EUR	52,220	54.204,36	0,05
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.514	1.720	206 EUR	99,440	150.552,16	0,14
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur		STK	990	990	0 EUR	17,570	17.394,30	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	796	796	0 EUR	165,450	131.698,20	0,12
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.		STK	5.865	10.335	5.630 EUR	6,145	36.040,43	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	112	290	220 EUR	1.851,000	207.312,00	0,19
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	314	1.078	764 EUR	102,600	32.216,40	0,03
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	1.285	1.285	0 EUR	20,680	26.573,80	0,02
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	342	342	0 EUR	409,050	139.895,10	0,13
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	7.229	15.989	8.760 EUR	11,050	79.880,45	0,07
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	832	832	311 EUR	72,260	60.120,32	0,06
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.		STK	347	347	0 EUR	89,500	31.056,50	0,03
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	111	322	218 EUR	193,400	21.467,40	0,02
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.		STK	2.839	2.839	0 EUR	26,760	75.971,64	0,07
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	166	578	412 EUR	220,400	36.586,40	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	1.104	1.243	1.655 EUR	54,010	59.627,04	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares		STK	513	513	0 EUR	48,815	25.042,10	0,02
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	798	1.840	1.042 EUR	105,640	84.300,72	0,08
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		STK	3.874	3.874	0 EUR	9,320	36.105,68	0,03
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.		STK	174	174	0 EUR	97,900	17.034,60	0,02
Niederlande								969.027,31	0,89
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	6.559	6.831	7.001 EUR	31,620	207.395,58	0,19
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder		STK	1.230	1.230	0 EUR	37,600	46.248,00	0,04
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	569	569	0 EUR	617,200	351.186,80	0,33
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam		STK	3.269	3.269	0 EUR	13,990	45.733,31	0,04
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	2.450	3.063	613 EUR	71,850	176.032,50	0,16
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	1.566	2.697	2.608 EUR	30,370	47.559,42	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	814	814	0 EUR	116,550	94.871,70	0,09
Italien								696.815,25	0,65
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	33.720	83.001	94.224 EUR	1,464	49.366,08	0,05
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	3.853	3.853	13.357 EUR	3,594	13.847,68	0,01
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	15.335	15.335	0 EUR	2,237	34.304,40	0,03
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	14.596	13.480	6.723 EUR	12,790	186.682,84	0,17
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	66.251	66.251	35.035 EUR	2,352	155.822,35	0,15
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.		STK	2.661	2.661	3.253 EUR	5,625	14.968,13	0,01
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.		STK	3.421	3.421	0 EUR	9,276	31.733,20	0,03
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	5.244	16.973	11.729 EUR	9,336	48.957,98	0,05
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	2.070	3.001	931 EUR	38,470	79.632,90	0,07
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	17.147	17.147	0 EUR	4,753	81.499,69	0,08
Irland								585.962,26	0,55
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	602	23	473 USD	282,660	156.326,43	0,15
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	1.134	1.134	0 GBP	40,820	52.602,14	0,05
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	643	643	0 USD	351,540	207.662,12	0,19
IE00BDVJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	1.581	1.581	0 USD	42,220	61.322,76	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	643	643	52 USD	182,910	108.048,81	0,10
Dänemark								748.746,66	0,71

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	13	0	11 DKK	12.335,000	21.527,92	0,02
DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier		STK	1.236	1.236	0 DKK	138,500	22.982,00	0,02
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	4.849	3.901	172 DKK	1.081,800	704.236,74	0,67
Portugal								72.735,04	0,07
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	3.418	3.418	0 EUR	21,280	72.735,04	0,07
Spanien								630.641,31	0,60
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	30.379	42.497	30.423 EUR	6,575	199.741,93	0,19
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.		STK	1.371	3.198	1.827 EUR	35,220	48.286,62	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	15.858	15.858	0 EUR	11,445	181.494,81	0,17
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	4.506	4.857	351 EUR	30,550	137.658,30	0,13
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Ac- ciones Nominativas		STK	2.100	2.100	0 EUR	8,035	16.873,50	0,02
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	1.185	1.185	0 EUR	27,540	32.634,90	0,03
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	987	987	16.496 EUR	14,135	13.951,25	0,01
Norwegen								120.943,93	0,11
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	2.539	2.539	0 NOK	79,750	17.863,32	0,02
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	5.148	9.051	7.929 NOK	74,340	33.762,14	0,03
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	1.733	1.733	0 NOK	453,400	69.318,47	0,06
Schweden								194.742,12	0,19
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	3.003	3.003	0 SEK	116,200	30.933,79	0,03
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	8.828	10.948	2.120 SEK	90,840	71.090,42	0,07
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	14.365	22.093	11.950 SEK	59,710	76.036,89	0,07
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	642	642	0 SEK	293,100	16.681,02	0,02
Finnland								145.252,04	0,14
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	541	1.144	3.925 EUR	19,730	10.673,93	0,01
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	12.251	31.071	18.820 EUR	4,475	54.823,23	0,05
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	6.144	6.144	0 EUR	5,030	30.904,32	0,03
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	1.584	1.584	0 EUR	30,840	48.850,56	0,05
Österreich								71.809,33	0,07
AT0000969985	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien		STK	405	600	195 EUR	28,450	11.522,25	0,01
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	1.946	1.946	0 EUR	30,980	60.287,08	0,06
Schweiz								810.970,39	0,75
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien		STK	353	1.937	1.584 CHF	64,580	22.892,89	0,02
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	245	672	606 USD	193,420	43.535,05	0,04
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	1.572	1.774	202 CHF	76,350	120.528,42	0,11
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	3.355	3.574	1.047 CHF	111,600	375.997,19	0,35
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	2.130	2.254	124 CHF	84,070	179.824,36	0,17
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien		STK	3.069	5.594	2.525 CHF	5,165	15.918,25	0,01
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	85	262	177 CHF	268,700	22.935,81	0,02
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien		STK	74	74	0 CHF	394,800	29.338,42	0,03
Großbritannien								2.584.956,03	2,40
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	6.586	6.586	0 GBP	16,760	125.433,36	0,12
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	2.790	2.790	0 GBP	112,978	358.191,61	0,33
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	4.714	4.714	0 GBP	3,764	20.163,05	0,02
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	70.764	87.226	71.911 GBP	1,461	117.468,24	0,11
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	5.809	6.035	226 GBP	25,740	169.913,25	0,16
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	2.022	2.022	0 USD	58,240	108.186,75	0,10
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	1.536	1.536	0 GBP	20,854	36.399,91	0,03
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares		STK	10.317	10.317	0 GBP	2,264	26.542,83	0,02
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	13.681	13.681	0 GBP	3,151	48.987,31	0,05
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	322	322	0 USD	131,520	38.906,24	0,04
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	9.990	19.433	9.443 GBP	1,054	11.965,30	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	3.286	7.721,2	4.435,2 GBP	14,304	53.412,43	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	69.302	71.711	2.409 GBP	5,506	433.570,63	0,40
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	17.285	17.285	30.264 GBP	2,779	54.590,16	0,05
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	18.677	18.677	0 GBP	1,761	37.364,61	0,03
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	19.862	19.862	3.757 GBP	2,582	58.276,91	0,05
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Reg.Shares		STK	6.068	6.068	0 GBP	6,216	42.862,22	0,04
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A		STK	4.071	5.524	1.453 USD	19,230	71.920,38	0,07
JE00B1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares		STK	13.032	29.920	16.888 GBP	2,374	35.156,78	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares		STK	9.976	9.976	0 GBP	1,671	18.942,59	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	18.741	13.733	12.758 GBP	10,891	231.936,08	0,22
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	10.714	10.714	0 GBP	2,641	32.154,17	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.200	4.200	0 JPY	3.460,000	100.270,24	0,09
Hongkong								51.558,58	0,05
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	1.400	1.400	0HKD	82,650	13.541,81	0,01
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	12.000	0HKD	14,680	20.616,41	0,02
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0HKD	10,620	17.400,36	0,02
Australien								875.609,59	0,81
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.299	9.614	2.315 AUD	22,930	102.716,38	0,10
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares		STK	8.679	8.679	0 AUD	13,430	71.534,90	0,07
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares		STK	1.290	1.290	0 AUD	98,320	77.840,19	0,07
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)		STK	21.508	37.220	15.712 AUD	7,510	99.131,63	0,09
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	6.057	6.559	502 AUD	22,490	83.602,51	0,08
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Reg.Shares		STK	2.814	9.322	6.508 AUD	6,910	11.933,68	0,01
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd. Reg.Shares		STK	32.330	32.330	0 AUD	3,130	62.104,39	0,06
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares		STK	1.534	1.534	530 AUD	42,470	39.983,42	0,04
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares		STK	34.914	34.914	0 AUD	3,850	82.495,95	0,08
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares		STK	54.307	54.307	0 AUD	2,380	79.324,08	0,07
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	6.355	6.355	0 AUD	14,590	56.904,04	0,05
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	28.497	28.497	0 AUD	3,980	69.607,25	0,06
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd. Reg.Shares		STK	3.223	3.223	0 AUD	12,550	24.824,26	0,02
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares		STK	665	4.834	4.169 AUD	33,340	13.606,91	0,01
Neuseeland								23.641,98	0,02
NZFBUE0001S0	Fletcher Building Ltd. Reg.Shares		STK	9.437	9.437	0NZD	4,360	23.641,98	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								40.643.787,31	37,98
EUR-Anleihen								40.643.787,31	37,98
XS1421915049	1,5000 % 3M Co. MTN S.F 16/31		EUR	100.000	0	0 %	83,622	83.621,69	0,08
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	200.000	200.000	0 %	87,505	175.009,16	0,16
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestruc- turas S.A. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0 %	93,375	93.375,12	0,09
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestruc- turas S.A. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0 %	89,594	89.593,74	0,08
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0 %	94,828	94.828,10	0,09
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	0	0 %	94,547	94.547,35	0,09
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/28		EUR	100.000	0	100.000 %	90,598	90.598,49	0,08
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	100.000	0	0 %	97,757	97.756,65	0,09
ES0413900160	4,6250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 07/27		EUR	500.000	0	0 %	104,498	522.491,95	0,49
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0 %	81,996	81.995,94	0,08
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26		EUR	200.000	0	0 %	92,763	185.525,50	0,17
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	86,713	86.713,06	0,08
XS1560863802	1,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/25		EUR	200.000	0	0 %	97,835	195.669,44	0,18
DE000A289DC9	0,2500 % BASF SE MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	88,373	88.373,47	0,08
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 22/32		EUR	200.000	200.000	0 %	76,520	153.039,28	0,14
XS2176558620	1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	85,742	85.742,19	0,08
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24		EUR	100.000	0	0 %	96,737	96.736,60	0,09
XS1190632999	2,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 15/25		EUR	100.000	100.000	0 %	96,611	96.611,12	0,09
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	95,453	190.905,16	0,18
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	200.000	0	0 %	96,530	193.060,08	0,18
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 18/24		EUR	200.000	0	0 %	97,165	194.330,90	0,18
FR001400CFW8	3,6250 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0 %	95,880	95.880,24	0,09
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24		EUR	100.000	0	0 %	98,476	98.476,45	0,09
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	100.000	0	0 %	94,349	94.349,39	0,09
XS1069549761	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0 %	98,607	98.606,50	0,09
XS1346115295	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	93,980	187.959,80	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	100.000	0	0 %	94,531	94.530,99	0,09
XS1512677003	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0 %	91,742	91.742,13	0,09
FR001400FBRO	4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 23/33		EUR	200.000	200.000	0 %	96,293	192.585,96	0,18
XS1637333748	1,5000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/27		EUR	100.000	0	0 %	91,005	91.004,95	0,08
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	50.000	0	450.000 %	121,961	60.980,50	0,06
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	100.000	0	0 %	96,097	96.097,00	0,09
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	80.000	0	100.000 %	91,970	73.576,00	0,07
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	250.000	200.000	250.000 %	92,178	230.445,00	0,22
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	91,264	45.632,00	0,04
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	89,286	44.643,00	0,04
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	50.000	300.000	250.000 %	88,496	44.248,00	0,04
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	350.000	250.000	0 %	83,372	291.801,97	0,27
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	50.000	70.000	320.000 %	82,457	41.228,50	0,04
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	650.000	800.000	150.000 %	81,470	529.554,94	0,49
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	250.000	250.000	0 %	94,542	236.354,98	0,22
DE0001141810	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.181 20/25		EUR	100.000	450.000	350.000 %	94,621	94.621,00	0,09
FR0013396355	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 19/25		EUR	100.000	0	0 %	94,873	94.872,89	0,09
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	200.000	0	0 %	93,855	187.710,60	0,18
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 19/24		EUR	400.000	0	0 %	95,135	380.541,28	0,36
XS1179916017	1,2500 % Carrefour S.A. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0 %	94,979	94.978,89	0,09
FR0011885722	2,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 14/24		EUR	100.000	0	0 %	98,405	98.404,81	0,09
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	100.000	0	0 %	93,968	93.968,04	0,09
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/27		EUR	100.000	0	0 %	93,056	93.056,41	0,09
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.888 17/25		EUR	100.000	0	200.000 %	91,455	91.455,40	0,09
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	100.000	0	0 %	85,579	85.579,08	0,08
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.940 19/26		EUR	200.000	0	0 %	87,573	175.146,78	0,16
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26		EUR	100.000	0	0 %	96,714	96.714,05	0,09
XS2558972415	3,6250 % Continental AG MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0 %	98,515	98.514,60	0,09
FR0014009ED1	0,8750 % Crédit Agric. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	200.000	200.000	0 %	89,986	179.972,62	0,17
FR001400G5S8	3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.H. 23/26		EUR	100.000	100.000	0 %	99,817	99.816,74	0,09
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.20/25		EUR	100.000	0	0 %	93,502	93.502,41	0,09
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	200.000	200.000	0 %	81,292	162.584,98	0,15
FR0013063609	1,2500 % Danone S.A. MTN 15/24		EUR	100.000	0	0 %	97,871	97.871,05	0,09
FR0013216926	1,2080 % Danone S.A. MTN 16/28		EUR	100.000	0	0 %	88,617	88.616,99	0,08
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25		EUR	300.000	0	0 %	92,427	277.282,35	0,26
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	83,326	83.325,71	0,08
DE000DL19U56	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26		EUR	100.000	0	0 %	92,279	92.279,18	0,09
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	100.000	0	0 %	85,662	85.662,25	0,08
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 03/33		EUR	100.000	100.000	0 %	128,099	128.098,73	0,12
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	200.000	0	0 %	95,879	191.757,82	0,18
DE000A13SR38	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.358 15/30 [JWL]		EUR	400.000	0	0 %	86,174	344.694,48	0,32
XS2069380991	0,2500 % E.ON SE MTN 19/26		EUR	100.000	0	0 %	89,711	89.710,93	0,08
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	200.000	0	0 %	97,661	195.321,00	0,18
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	100.000	0	0 %	97,398	97.398,07	0,09
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0 %	94,485	94.484,69	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0 %	76,620	76.619,97	0,07
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	200.000	0	0 %	93,010	186.020,22	0,17
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	200.000	0	0 %	78,803	157.606,86	0,15
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	100.000	0	0 %	99,930	99.929,50	0,09
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/26		EUR	200.000	0	0 %	92,601	185.202,08	0,17
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 12/32		EUR	600.000	600.000	0 %	106,062	636.372,24	0,59
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/29		EUR	200.000	0	0 %	98,447	196.894,28	0,18
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	200.000	0	0 %	92,124	184.247,56	0,17
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27		EUR	300.000	0	0 %	91,369	274.106,34	0,26
EU000A1G0EP6	0,1250 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 22/30		EUR	800.000	0	0 %	82,041	656.325,20	0,62
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	200.000	200.000	0 %	85,027	170.054,08	0,16
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0 %	78,683	78.683,41	0,07
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europaeische Union MTN 22/51		EUR	300.000	300.000	0 %	95,066	285.196,56	0,27
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	350.000	350.000	0 %	102,506	358.771,39	0,33
EU000A19VVY6	0,5000 % Europäische Union MTN 18/25		EUR	800.000	800.000	0 %	94,981	759.846,16	0,72
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	50.000	0	0 %	101,919	50.959,65	0,05
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	50.000	0	0 %	103,345	51.672,48	0,05
XS0505157965	4,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/30		EUR	100.000	0	0 %	106,229	106.229,18	0,10
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat S.A. Bonds 18/25		EUR	300.000	0	0 %	91,667	275.000,73	0,26
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Industries AG MTN 16/28		EUR	200.000	0	0 %	86,712	173.423,92	0,16
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/27 3		EUR	200.000	0	0 %	94,354	188.707,80	0,18
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0 %	81,437	81.437,19	0,08
XS2577874782	3,7500 % HeidelbergCement AG MTN 23/32		EUR	200.000	200.000	0 %	93,010	186.020,32	0,17
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/26		EUR	100.000	0	0 %	93,337	93.337,48	0,09
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	88,984	88.983,82	0,08
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	100.000	0	0 %	86,447	86.447,37	0,08
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26		EUR	200.000	0	0 %	93,453	186.906,04	0,17
FR0014003GX7	1,0000 % IMERY'S S.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0 %	73,233	73.232,74	0,07
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	100.000	0	0 %	77,038	77.038,16	0,07
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	200.000	200.000	0 %	97,676	195.351,50	0,18
XS2350756446	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/32		EUR	100.000	100.000	0 %	84,295	84.294,55	0,08
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe.17/27		EUR	300.000	0	0 %	91,075	273.224,10	0,25
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	150.000	0	0 %	90,266	135.399,62	0,13
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0 %	85,339	170.678,32	0,16
XS0935427970	2,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/28		EUR	100.000	0	0 %	94,146	94.146,47	0,09
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	480.000	100.000	0 %	77,910	373.969,58	0,35
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	100.000	50.000	0 %	80,479	80.479,00	0,08
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24		EUR	750.000	850.000	600.000 %	100,820	756.150,00	0,72
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24		EUR	500.000	500.000	0 %	96,589	482.945,00	0,45
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	150.000	150.000	0 %	119,468	179.202,00	0,17
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	50.000	0	0 %	104,908	52.454,00	0,05
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	100.000	0	0 %	99,588	99.588,38	0,09
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	96,463	385.852,00	0,36
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	300.000	100.000	150.000 %	90,717	272.151,75	0,25
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25		EUR	50.000	0	0 %	94,542	47.271,00	0,04
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	180.000	130.000	0 %	112,556	202.600,80	0,19
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	200.000	100.000	450.000 %	109,036	218.072,00	0,20

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	450.000	0	100.000 %	112,267	505.199,25	0,47
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31		EUR	280.000	350.000	450.000 %	114,068	319.390,40	0,30
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	200.000	200.000	0	83,733	167.466,60	0,16
XS1209947271	0,8750 % Republik Polen MTN 15/27		EUR	500.000	0	0	89,214	446.071,80	0,42
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	85,291	426.454,75	0,40
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	200.000	0	0	100,216	200.432,00	0,19
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	200.000	0	50.000	96,322	192.644,00	0,18
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	250.000	200.000	350.000 %	91,244	228.110,00	0,21
PTOTEOOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31		EUR	130.000	30.000	0	78,927	102.605,09	0,10
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	150.000	0	0	98,569	147.853,71	0,14
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S		EUR	150.000	0	350.000 %	96,960	145.439,37	0,14
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	250.000	0	200.000 %	88,011	220.028,60	0,21
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	400.000	0	200.000 %	89,660	358.640,44	0,33
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	200.000 %	88,871	177.742,00	0,17
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	300.000	0	0	84,686	254.058,45	0,24
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27		EUR	250.000	250.000	0	88,033	220.083,58	0,21
XS1718316281	1,3750 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/28		EUR	100.000	0	0	86,557	86.556,63	0,08
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	200.000	0	0	95,114	190.228,76	0,18
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	200.000	0	0	88,311	176.622,10	0,16
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	87,344	87.343,62	0,08
FR0013518057	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	79,718	79.718,12	0,07
XS2478523108	1,7500 % SpareBank 1 Boligkre. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/32		EUR	200.000	200.000	0	87,470	174.939,98	0,16
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	100.000	0	0	96,184	96.184,41	0,09
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered PLC MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0	98,257	98.257,48	0,09
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	150.000	0	0	81,946	122.918,91	0,11
XS2443485565	1,3000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	88,956	88.955,52	0,08
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	200.000	0	0	89,851	179.702,38	0,17
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	200.000	0	0	97,953	195.906,58	0,18
XS1509006380	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/25		EUR	200.000	200.000	0	94,869	189.738,06	0,18
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	100.000	0	0	91,623	91.622,99	0,09
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	79,944	79.943,83	0,07
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	200.000	200.000	0	83,166	166.331,62	0,16
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 15/Und.		EUR	100.000	100.000	0	94,693	94.693,44	0,09
XS2456884746	0,3870 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg.Cov. Bds 22/25		EUR	300.000	300.000	0	93,939	281.815,86	0,26
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	300.000	0	0	95,680	287.040,03	0,27
FR0013424868	0,6250 % Vivendi SE MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	93,437	93.437,45	0,09
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	300.000	0	0	96,291	288.873,09	0,27
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	200.000	0	0	93,994	187.988,40	0,18
XS2374595127	0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25		EUR	150.000	0	0	93,349	140.023,64	0,13
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	86,796	86.796,29	0,08
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	75,813	75.812,97	0,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere								287.511,05	0,27
Schweiz								287.511,05	0,27
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.098	1.369	271 CHF	260,750	287.511,05	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								611.982,82	0,57
Verzinsliche Wertpapiere								611.982,82	0,57
EUR-Anleihen								611.982,82	0,57
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance B.V. MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	97,206	97.206,24	0,09

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	95,193	190.386,02	0,18
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29		EUR	400.000	0	0 %	81,098	324.390,56	0,30
Wertpapier-Investmentanteile								34.102.202,52	31,90
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								28.508.266,56	26,65
Deutschland								5.393.190,41	5,04
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P		ANT	5.496,245	5.496,245	0 EUR	981,250	5.393.190,41	5,04
Luxemburg								23.115.076,15	21,61
LU0594339896	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.		ANT	262,107	0	133,773 EUR	3.854,870	1.010.388,41	0,95
LU1883297647	AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Anteile Acc.		ANT	3,739	0	5,756 EUR	165.376,800	618.343,86	0,58
LU2243730822	AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	3,509	0	5,653 EUR	127.866,800	448.684,60	0,42
LU1361133488	AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM		ANT	2.145,594	2.145,594	0 USD	513,490	1.012.164,50	0,95
LU0542501423	AGIF-All.Dynamic Commodi- ties Inhaber-Anteile I		ANT	2.143,543	2.454,545	10.754,174 EUR	504,820	1.082.103,38	1,02
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I		ANT	574,113	0	611,602 EUR	1.022,780	587.191,29	0,55
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncSho- Dur Inhaber Anteile W		ANT	21.194,578	24.496,448	3.301,87 EUR	866,080	18.356.200,11	17,14
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								5.593.935,96	5,25
Deutschland								2.231.476,00	2,09
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nach- haltig Inhaber-Anteile I		ANT	26,408	0	12,603 EUR	84,500	2.231.476,00	2,09
Irland								2.760.886,50	2,60
IE00BDDRDW15	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares		ANT	421,402	421,402	0 EUR	3,776	1.591.298,23	1,50
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.		ANT	10.882,928	0	0 EUR	107,470	1.169.588,27	1,10
Luxemburg								601.573,46	0,56
LU1834987973	Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. Acc.		ANT	10,700	10,700	0 EUR	49,380	528.366,00	0,49
LU0476289466	Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C		ANT	12,692	0	58,251 EUR	5,768	73.207,46	0,07
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	104.483.626,08	97,53
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								148.894,66	0,14
MSCI Emerg. Mkts. Index Fu- ture (MEM) Juni 23								88.408,82	0,08
MSCI World Index Fu- ture (FMWN) Juni 23								-52.655,60	-0,05
STXE 600 ESG-X Index Fu- ture (FSEG) Juni 23								30.680,00	0,03
Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Juni 23								82.461,44	0,08
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	148.894,66	0,14
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
State Street Bank International GmbH								388.502,89	0,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH								2.292,17	0,00
State Street Bank International GmbH								532,47	0,00
State Street Bank International GmbH								15.362,94	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH								17.911,52	0,02
State Street Bank International GmbH								32.275,57	0,03
State Street Bank International GmbH								3.350,81	0,00
State Street Bank International GmbH								31.927,15	0,03
State Street Bank International GmbH								4.213,16	0,00
State Street Bank International GmbH								254,05	0,00
State Street Bank International GmbH								171.042,87	0,16
Summe Bankguthaben							EUR	667.665,60	0,61
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds								1.617.090,58	1,52

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
LU1110566418	AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile W		ANT	1.696,949	10.494,547	8.798	EUR 952,940	1.617.090,58	1,52
Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	1.617.090,58	1,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	2.284.756,18	2,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	347.563,79				347.563,79	0,32
	Dividendenansprüche		EUR	90.268,21				90.268,21	0,08
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	5.154,43				5.154,43	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	14.334,74				14.334,74	0,01
	Bestandsvergütung		EUR	1.815,92				1.815,92	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	459.137,09	0,41
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	-57.850,58				-53.147,06	-0,05
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-53.147,06	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-33.361,56				-33.361,56	-0,03
	Kostenabgrenzung		EUR	-141.132,67				-141.132,67	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-174.494,23	-0,16
Fondsvermögen							EUR	107.148.772,72	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					539.696	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 3.606.333,97

PremiumMandat Konservativ C (EUR)

ISIN	DE0008493859
Fondsvermögen	106.837.418,90
Umlaufende Anteile	536.551,287
Anteilwert	199,12

PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

ISIN	DE000A2DU156
Fondsvermögen	311.353,82
Umlaufende Anteile	3.144,359
Anteilwert	99,02

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88000
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44870
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,33525
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,28050
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,99580
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08850
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,47540
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,93630
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,44675
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	144,92835
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,54465
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,62940
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1 Euro = NZD	1,74035

Marktschlüssel**Terminbörsen**

IFUS	=	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.364
AU0000261372	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares Def.	STK	2.315	2.315
AU000000AEF4	Australian Ethical Inv. Reg.Shares	STK	9.332	9.332
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Reg.Shares	STK	12.017	12.017
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.505
AU000000CHC0	Charter Hall Group Reg.Stapled Securities	STK	3.351	3.351
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK	3.965	3.965
AU000000ELD6	Elders Ltd. Reg.Shares	STK	4.677	4.677
AU000000GMA5	Genworth Mortg.Insur.Austr.Ltd Reg.Shares	STK	18.448	18.448
AU000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK	13.481	13.481
AU00000033359	Healius Ltd. Reg.Shares	STK	12.385	12.385
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	609
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	10.690	10.690
AU000000NEC4	Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Reg.Shares	STK	37.254	37.254
AU000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK	12.093	12.093
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs)	STK	61.995	61.995
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.626
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.063
Belgien				
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	5.697	6.056
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	290	290
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.	STK	1.055	1.055
Bermuda				
BMG1223L1054	BOE Varitronix Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	2.065	2.065
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Reg.Shares	STK	578	578
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	21.000	21.000
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
BMG677491539	Orient Overseas (Intl.) Ltd. Reg.Shares New	STK	3.500	3.500
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	129.000	129.000
Dänemark				
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A	STK	13	13
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	0	294
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	1.188	1.188
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	6.646	7.553
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier	STK	853	853
Deutschland				
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	440	440
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	4.816	4.816
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	804	804
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.033
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	1.908
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	530	530
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	626	626
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	361	392
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	114
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	509
Finnland				
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	150	1.773
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares CLB	STK	683	683
Frankreich				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	32,7	359,7
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	445	445
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	2.938	8.504
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	1.280	1.280
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	4.128	6.158
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	262

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	406
FR0000053381	Derichebourg S.A. Actions Port.	STK	2.475	2.475
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	18.363	18.363
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	6	35
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	575
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	1.008	1.275
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	0	466
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	298	706
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	1.517	1.517
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	716
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	1.087	6.718
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.	STK	2.050	2.050
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	245
Großbritannien				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	901	901
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	0	2.670
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	12.154
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	2.160	2.160
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	31.318	31.318
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	8.790	8.790
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	1.836	4.005
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK	7.058	14.683
GB00B19N1V48	Experian PLC Reg.Shares	STK	6.978	8.055
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	5.544	5.544
GB00BDVZYZ77	Intl. Distributions Svcs. PLC Reg.Shares	STK	0	8.603
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares	STK	169	6.784
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Reg.Shares C	STK	1.488	1.488
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	205.429	328.654
GB00B05SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	1.186	1.186
GB00BJHPLV88	Ninety One PLC Reg.Shares	STK	909,628	909,628
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK	0	2.257
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	793	793
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	2.954
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC Reg.Shares	STK	1.821	1.821
GB00B5Z1N188	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	793
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares CL	STK	0	9.156
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares	STK	385	385
GB00BJT16S69	Tronox Holdings PLC Reg.Shares	STK	634	2.720
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC Reg.Shares	STK	7.221	7.221
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	1.451	1.451
Hongkong				
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	0	900
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares	STK	47.200	47.200
Irland				
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	80
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	574
IE00BQPQVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	417	417
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	2.044
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	0	284
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	2.224
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	173	202
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	218	218
Israel				
IL0010845571	Nova Ltd. Reg.Shares	STK	357	357
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	5.388
Italien				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	3.524
IT0005453250	EL.EN. S.p.A. Azioni nom.	STK	2.936	3.063
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	733	733
IT0005322612	Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Azioni nom.	STK	2.271	5.748
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	12.791
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom.	STK	11.322	11.641
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	24.484	24.484
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom.	STK	0	150

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0003865570	Webuild S.p.A. Azioni nom.	STK	21.136	22.670
Japan				
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Reg.Shares	STK	2.200	2.200
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	700
JP3118000003	ASICS Corp. Reg.Shares	STK	2.100	2.100
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	100	1.300
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3311400000	Cyberagent Inc. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	100
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	17.100
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares	STK	2.200	2.200
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	300
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	2.800	2.800
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Reg.Shares	STK	800	800
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	4.400	6.000
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	4.600	10.700
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.900	5.900
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	200	200
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	12.900	12.900
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares	STK	6.600	6.600
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100	2.400
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
JP3695200000	NGK Insulators Ltd. Reg.Shares	STK	6.600	8.800
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	700	700
JP3657400002	Nikon Corp. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	700
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.700	10.700
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
JP3192400004	Okamura Corp. Reg.Shares	STK	3.300	3.300
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.700	1.700
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK	7.200	7.200
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3375800004	Shinko Electric Ind. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	7.700
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	0	1.100
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	700	2.100
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Reg.Shares	STK	4.700	4.700
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.700
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	1.600	1.600
JP3449020001	Taiheiyō Cement Corp. Reg.Shares	STK	3.700	3.700
JP3624900001	Tokushu Tokai Paper Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
JP3580200008	Tokyo Seimitsu Co. Ltd. Reg.Shares	STK	600	600
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares	STK	2.800	2.800
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	7.800	14.200
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.200	14.200
Kaiman-Inseln				
KYG7013H1056	Perfect Medical Health Mngm. Reg.Shares	STK	49.000	49.000
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	21.000	36.000
Kanada				
CA00208D4084	ARC Resources Ltd. Reg.Shares	STK	126	7.917
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	4.383	19.949
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	722	722
CA1469001053	Cascades Inc. Reg.Shares	STK	0	1.988
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares CL.A	STK	2.558	2.701
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK	838	838
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.606

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	1.714
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	2.933	12.677
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares	STK	1.258	1.258
CA67072Q1046	Nuvista Energy Ltd. Reg.Shares	STK	6.096	8.480
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	3.336
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	1.704
CA8849037095	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	0	786
CA9237251058	Vermilion Energy Inc. Reg.Shares	STK	288	4.433
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	579
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.687
Luxemburg				
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK	936	936
Niederlande				
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	170	372
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	1.625	1.625
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.935
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	357	357
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	942	942
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	578	578
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	3.083	14.231
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.175	3.175
Norwegen				
NO0010716582	Aker Solutions ASA Navne-Aksjer	STK	12.081	12.081
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	0	2.907
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer	STK	0	5.513
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer	STK	3.605	3.605
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	2.273	2.273
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer	STK	1.505	1.505
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	14.273
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer	STK	8.906	8.906
Österreich				
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	703
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.351
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	0	906
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien	STK	4.892	5.141
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	0	513
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	398
Portugal				
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Açções Nominativas	STK	61.912	63.971
Schweden				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	764	764
SE0007158829	Coor Service Mgmt Holding AB Namn-Aktier	STK	2.741	2.741
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	280	2.635
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier	STK	0	537
SE0006220018	Inwido AB (publ) Namn-Aktier	STK	1.307	1.307
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	10.705	10.705
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.515
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	1.663	1.663
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	288
Schweiz				
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	0	2.665
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK	562	562
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	54
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	369	430
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	42
CH0003671440	Rieter Holding AG Namens-Aktien	STK	97	195
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	89	89
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	87
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	207
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	10.759
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	546	546
Singapur				
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd Reg.Shares	STK	21.200	21.200
Spanien				
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	0	80

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK	1.553	1.553
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.	STK	741	9.057
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	10.184	61.816
ES0105130001	Global Dominion Access S.A. Acciones Port.	STK	9.293	9.293
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.	STK	1.201	1.201
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	8.650	8.650
USA				
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	0	1.447
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	193	3.663
US00773T1016	Advansix Inc. Reg.Shares	STK	0	2.699
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	195
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	138
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK	7.488	7.488
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	2.239
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	453
US0357108390	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	2.366,25	2.366,25
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	548	548
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	10.048
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	0	484
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	1.192	1.987
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	524
US0545402085	Axcelis Technologies Inc. Reg.Shares	STK	521	521
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	3.650	3.650
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	2.286	4.544
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	21	653
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	6	328
US09075F1075	Bionano Genomics Inc. Reg.Shares	STK	0	14.130
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg.Shares CL.A	STK	80	189
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	0	987
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs CL.A	STK	0	237
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	1.065	1.065
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	6
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	998	998
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	455	455
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	247
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.928	5.955
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	0	861
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	0	121
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	485
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares	STK	1.332	1.332
US1565043007	Century Communities Inc. Reg.Shares	STK	540	540
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	35	1.390
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	177	177
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	2.543	2.543
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	168	174
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	727	727
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CL.A	STK	521	521
US2003401070	Comerica Inc. Reg.Shares	STK	0	261
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	210	210
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	397	637
US2274831047	Cross Country Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	1.504	1.894
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	256
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	4.220	4.220
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	661
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	1.496
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	0	2.040
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	0	91
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	1.992
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	724	724
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	189	189
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	902
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	2.033	2.940
US2772761019	EastGroup Properties Inc. Reg.Shares	STK	291	698
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co. Reg.Shares	STK	0	1.134
US29082K1051	Embecka Corp. Reg.Shares	STK	130,6	130,6
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	1.037

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	1.325
US29977A1051	Evercore Inc. Reg.Shs A	STK	243	243
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	391	391
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	929	2.432
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	925
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	511
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc. Reg.Shares	STK	53,176	53,176
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	686
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK	0	1.490
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	1.231
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	2.296	2.296
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	1.603	1.603
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	929	929
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK	4.177	4.315
US35909D1090	Frontier Communications Parent Reg.Shares	STK	4.250	4.250
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	247
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	0	1.775
US4198701009	Hawaiian Electric Industr.Inc. Reg.Shares	STK	607	607
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	12	178
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	0	18
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	347	347
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	146
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK	866	866
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	305
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	1.953	1.953
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	276
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	2.106	2.106
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	0	692
US4937321010	Kforce Inc. Reg.Shares	STK	1.435	1.435
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	215	246
US5006432000	Korn Ferry Reg.Shares	STK	838	1.027
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	420
US52567D1072	Lemonade Inc. Reg.Shares	STK	0	1.926
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	426	426
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	914
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	11.513
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	1.311	1.311
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CLA	STK	582	582
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	158	158
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	1.061
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	913	1.094
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	693
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	3.865
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares	STK	139	139
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	2.712
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	399	399
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	128
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares	STK	924	924
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	158	1.673
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares	STK	2.211	4.053
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	224	238
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	3.010
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares	STK	614	614
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	709
US66765N1054	Northwest Natural Holding Co. Reg.Shares	STK	1.755	1.755
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	2.125
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK	1.123	1.123
US6792951054	Okta Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	27
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	1.059	3.958
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	2.120
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	2.580
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	9	132
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	1.437
US69007J1060	Outfront Media Inc. Reg.Shares	STK	1.283	1.283
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	7	160
US7194051022	Photonics Inc. Reg.Shares	STK	2.054	2.054

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	0	237
US72651A2078	Plains GP Holdings L.P. Reg.Uts Cl.A.Rep.L.P.Int.	STK	0	6.132
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	0	78
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK	0	1.077
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	0	351
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.449
US2197981051	QuidelOrtho Corp. Reg.Shares	STK	290	290
US7580754023	Redwood Trust Inc. Reg.Shares	STK	2.228	3.843
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	392	957
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK	1.213	1.213
US7818463082	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	397	397
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.887
US8168501018	Semtech Corp. Reg.Shares	STK	744	1.675
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	2.245
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	0	112
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	74
US83570H1086	Sonos Inc. Reg.Shares	STK	0	1.578
US8536661056	Standard Motor Products Reg.Shares	STK	317	317
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	0	166
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	0	1.481
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Reg.Shares	STK	574	574
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	16
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	6
US88146M1018	Terreno Realty Corp. Reg.Shares	STK	432	1.270
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	118
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	882
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	2.184	4.255
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	6
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	660
US4046091090	The Hackett Group Inc. Reg.Shares	STK	1.506	1.506
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	0	810
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	643
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	835	835
US70805E1091	The Pennant Group Inc. Reg.Shares	STK	2.072	2.265
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	0	125
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	496	496
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.297
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	451	451
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	123	123
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	684
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	2.678	2.678
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	46	1.449
US9282541013	Virtu Financial Inc. Reg.Shares A	STK	2.136	2.136
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	12
US9288811014	Vontier Corp. Reg.Shares	STK	3.304	3.304
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK	0	3.099
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	2.430,782	2.430,782
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	515
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	0	789
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK	1.451	1.451
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	1.005	1.005
US9746371007	Winnebago Industries Inc. Reg.Shares	STK	294	294
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	434	434
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 18/23	EUR	0	400.000
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR	0	200.000
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	0	100.000
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	0	200.000
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	0	250.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	300.000
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	200.000	400.000
XS1936805776	2,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	200.000
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23	EUR	0	500.000
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2147994995	1,7000 % Danaher Corp. Notes 20/24	EUR	0	100.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	0	200.000
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	0	200.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR	0	400.000
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23	EUR	0	50.000
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	0	50.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	400.000	400.000
DE000A169NB4	0,7500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 16/23	EUR	0	200.000
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. MTN 17/23	EUR	0	300.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	50.000
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24	EUR	0	400.000
FR0014001N46	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24	EUR	0	200.000
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	800.000	900.000
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	450.000	550.000
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	100.000	530.000
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24	EUR	0	800.000
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR	0	400.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	200.000	300.000
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/24	EUR	0	200.000
Indezertifikate				
Irland				
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	0	7.684
Wertpapierzertifikate				
Großbritannien				
JE00BP2PWW32	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. Sol. Carb. 15/Und.	STK	0	22.652
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.806	12.806
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Großbritannien				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	5.544	5.544
GB00BRS65X63	Indivior PLC Reg.Shares	STK	10.314	11.274
GB00B7T77214	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	27.425
Irland				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	513
Japan				
JP3262900008	Kintetsu World Express Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
Spanien				
ES0144583277	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23	STK	213	213
USA				
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	9.465	9.465
US22266L1061	Coupa Software Inc. Reg.Shares	STK	0	282
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A3K9ZP5	0,0000 % Vonovia SE z.Umt.einger. MTN 21/24	EUR	200.000	200.000
Andere Wertpapiere				
Frankreich				
FR0014008SJO	Faurecia SE Anrechte	STK	29	29
Schweden				
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	43.792	43.792
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1997245250	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. IT Acc.	ANT	0	0,008
LU2289121076	AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. WT9 Acc.	ANT	0	3,749
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BLSNMW37	InvescoMI3 Glob Buyba Ach ETF Reg.Shares Dis	ANT	0	7.270
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Reg.Shares	ANT	0	50.082
IE00B1FZS350	iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT	0	48.097
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C	ANT	0	2.285

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Luxemburg				
LU1390062245	MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc	ANT	7.821	43.523
LU1900065811	MUL-Lyx.MSCI Indonesia UCITS Nam.-Ant. Acc.	ANT	0	2.451
LU1826618727	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.	ANT	0	49.419
LU1048315243	UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.	ANT	0	79.733
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
FR0010017731	Allianz Securicash SRI FCP Act. au Port. (3 Déc.)	ANT	349.981	456.212
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		17.953
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), STXE 600 ESG-X Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		80.008
	(Basiswert(e): MSCI Europe Index (Net Return) (EUR), MSCI World Index (Net Return) (USD))			
Zinsterminkontrakte				
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		81.131
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 22, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez.22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep.22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 22)			
Sonstige Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		65.445
	(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), Cross Rate EUR/USD)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		130
	(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))			

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

für den Zeitraum vom 01.04.2022 - 31.03.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.590,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	749.550,46	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	60.529,94	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	778.145,31	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.210,00	
a) Negative Einlagezinsen	-4.551,33	
b) Positive Einlagezinsen	5.761,33	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	305.260,34	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-838,78
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-838,78	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-144.915,79
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-143.373,67	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-1.542,12	
10. Sonstige Erträge		15.411,48
Summe der Erträge		1.769.943,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.206,71
2. Verwaltungsvergütung		-1.716.982,24
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.716.982,24	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-3.088,80
Summe der Aufwendungen		-1.724.277,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		45.665,89
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	11.004.324,29	
2. Realisierte Verluste	-7.680.021,94	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.324.302,35	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.369.968,24	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.951.372,44	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.052.954,91	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.004.327,35	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.634.359,11	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,65 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

für den Zeitraum vom 28.06.2022 - 31.03.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.542,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		46,83
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.515,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6,23
a) Negative Einlagezinsen	-6,39	
b) Positive Einlagezinsen	12,62	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		855,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,09
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-0,09
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-231,54
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-228,43	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-3,11	
10. Sonstige Erträge		21,68
Summe der Erträge		3.757,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-12,03
2. Verwaltungsvergütung		-3.484,82
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-3.484,82	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1,24
Summe der Aufwendungen		-3.498,09
III. Ordentlicher Nettoertrag		259,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		22.205,78
2. Realisierte Verluste		-17.600,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.604,93	
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts-jahres	4.864,30	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		92,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts-jahres	89,48	
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäfts-jahres	4.953,78	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,65 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2023

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		120.273.880,30
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-8.061.607,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.844.377,03	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	10.844.377,03	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.905.984,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		259.505,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.634.359,11
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.951.372,44	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.052.954,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		106.837.418,90

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		312.710,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	317.494,11	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	317.494,11	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.783,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.310,11
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		4.953,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	92,57	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		311.353,82

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ C (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.817.857,42	5,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.369.968,24	6,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.299.701,68	8,01
III. Gesamtausschüttung	1.888.123,98	3,52
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.888.123,98	3,52

Umlaufende Anteile per 31.03.2023: Stück 536.551

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

Anteilklasse: PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	4.864,30	1,55
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	4.864,30	1,55

Umlaufende Anteile per 31.03.2023: Stück 3.144

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

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
C	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	ausschüttend
CT	EUR	1,65	1,65	4,00	3,00	--	--	thesaurierend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFUS, XEUR, XOSE ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,81

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.04.2022 bis 31.03.2023 129,93 %

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

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

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
PremiumMandat Konservativ -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
PremiumMandat Konservativ -C-	199,12 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	99,02 EUR
Umlaufende Anteile	
PremiumMandat Konservativ -C-	536.551.287 STK
PremiumMandat Konservativ -CT-	3.144.359 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,19% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,81% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur GesamtkostenquoteGesamtkostenquote (TER) (synthetisch)⁹⁾

PremiumMandat Konservativ -C-	1,72 %
PremiumMandat Konservativ -CT-	1,64 %

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

PremiumMandat Konservativ -C-	0,00
PremiumMandat Konservativ -CT-	0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

PremiumMandat Konservativ -C-	-
PremiumMandat Konservativ -CT-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

PremiumMandat Konservativ -C-	1.716.982,24 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	3.484,82 EUR

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

PremiumMandat Konservativ -C-

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

PremiumMandat Konservativ -CT-

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT Acc.	0,88 % p.a.
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. IT Acc.	0,88 % p.a.
AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Anteile Acc.	0,45 % p.a.
AGIF-All. Dyn. All. Plus Eq. Act. Nom. WT9 Acc.	0,60 % p.a.
AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. WT9 Acc.	0,53 % p.a.
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber-Anteile WM	0,38 % p.a.
AGIF-All.Dynamic Commodities Inhaber-Anteile I	0,63 % p.a.
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile W	0,10 % p.a.
AG AGIF-Allz Volatility Strategy Inhaber-Anteile I	0,50 % p.a.
Allianz Euro Rentenfonds Inhaber-Anteile P	0,40 % p.a.
Allianz Securicash SRI FCP Act. au Port. (3 Déc.)	0,12 % p.a.
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10 % p.a.
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,95 % p.a.
InvescoMI3 Glob Buyba Ach ETF Reg.Shares Dis	0,39 % p.a.
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Insuran. Act. Nom. Acc.	0,30 % p.a.
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc	0,25 % p.a.
MUL-Lyx.MSCI Indonesia UCITS Nam.-Ant. Acc.	0,45 % p.a.
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Act. Nom. SIM Acc.	0,85 % p.a.
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI2-JSS Acc.	0,70 % p.a.
UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.	0,23 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C	0,30 % p.a.
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C	0,45 % p.a.
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Reg.Inc.Shares	n.v. % p.a.
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Reg.Shares	0,65 % p.a.
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,57 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
PremiumMandat Konservativ C (EUR)	Bestandsvergütung	EUR		10.989,03
PremiumMandat Konservativ CT (EUR)	Bestandsvergütung	EUR		12,42
Sonstige Aufwendungen				
PremiumMandat Konservativ C (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-2.331,38
PremiumMandat Konservativ CT (EUR)	Advisor Vergütung	EUR		-1,24

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

PremiumMandat Konservativ -C-	44.444,60 EUR
PremiumMandat Konservativ -CT-	52,50 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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

AllianzGI GmbH, Vergütung 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

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

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

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

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

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

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

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

Name des Produkts:

PremiumMandat Konservativ

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900I3KI2ILAPLKR33

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

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

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 21,3% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Der PremiumMandat Konservativ ("der Fonds") bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

Je nach der vom Anlageverwalter gewählten Nachhaltigkeitsstrategie umfassten die geförderten ökologischen und/ oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Governance- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen, die Lösungen anbieten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie hat der Investmentmanager mindestens 70% des Fondsvermögens verschiedenen Nachhaltigkeitsansätzen zugewiesen.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, war 94,84 %

Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten

- Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten (mit Ausnahme von Barbeständen, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen):
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert

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

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager des Fonds unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

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

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

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

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte bei dem Teil, der als nachhaltige Investitionen gezählt wird, PAI-Indikatoren im Rahmen der DNSH-Prüfung. Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren auf Gesamtfondsebene jedoch nicht, da er einen hohen Anteil an externen Zielfonds aufweist und der Ansatz des Fondsmanagers des externen Zielfonds bezüglich der Ausschlusskriterien wahrscheinlich von dem der Investmentmanager abweichen wird, z. B. hinsichtlich der Berechnungsmethode, der zugrunde liegenden Daten und der Schwellenwerte.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste der Großteil der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Schuldtitel und Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monate rückwärts.

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2022-31.03.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SECURICASH SRI	N/A	9,07 %	Frankreich
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	N/A	9,05 %	Luxemburg
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR-W	N/A	4,70 %	Luxemburg
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	N/A	2,02 %	Deutschland
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	N/A	1,26 %	Deutschland
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,09 %	USA
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	N/A	1,05 %	Republik Irland
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,98 %	Italien
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	0,91 %	Luxemburg
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	N/A	0,86 %	Luxemburg
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 3.800% 30.04.2024	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,81 %	Spanien
LYXOR EUR 2-10Y INFL EXPECT	N/A	0,75 %	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.11.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,73 %	Frankreich
ALLIANZ GER SML MIC CAP-WT95	N/A	0,63 %	Luxemburg
BUONI POLIENNALI DEL TES COEK8086077	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,63 %	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

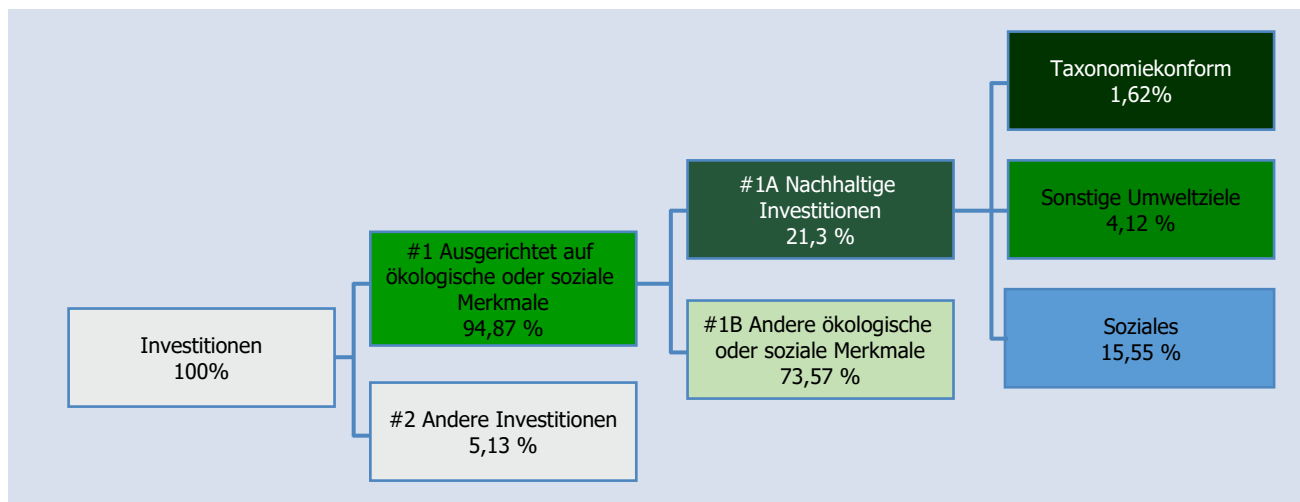
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Fondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate,

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

Barmittel und Einlagen, einige Zielfonds und Anlagen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungs-Qualifikationen oder Investitionen außerhalb des festgelegten Kontingents, die im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie investiert werden sollen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.



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

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

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

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

	Sektor / Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,02 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,00 %
A03	Fischerei und Aquakultur	0,02 %

B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,42 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,06 %
B07	Erzbergbau	0,19 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,15 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,02 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	19,09 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,99 %
C11	Getränkeherstellung	0,70 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,13 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,24 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,13 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,21 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,09 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,69 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,41 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,36 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,12 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,20 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,04 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,59 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,38 %
C28	Maschinenbau	1,32 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,71 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,28 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,04 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,46 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	3,30 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,30 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,26 %
E37	Abwasserentsorgung	0,20 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,05 %
F	BAUWERBE/BAU	1,01 %
F41	Hochbau	0,53 %
F42	Tiefbau	0,48 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,54 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,11 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,10 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,33 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	0,68 %

H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,18 %
H50	Schifffahrt	0,14 %
H51	Luftfahrt	0,02 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,28 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,06 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,26 %
I55	Beherbergung	0,23 %
I56	Gastronomie	0,03 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	8,40 %
J58	Verlagswesen	2,50 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,45 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,45 %
J61	Telekommunikation	3,26 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,79 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,95 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	27,05 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	23,43 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,70 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,92 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,84 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,84 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,81 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,12 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,07 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,15 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,26 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,10 %
M75	Veterinärwesen	0,11 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,28 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,02 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,16 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,00 %
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,07 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,03 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,00 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	29,43 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	29,43 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	29,10 %

O84.2	Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung	0,32 %
O84.3	Sozialversicherung	0,01 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,02 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,02 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,42 %
Q86	Gesundheitswesen	0,42 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,01 %
R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,01 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,02 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,02 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	3,51 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,51 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	0,64 %



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt. Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Zum Berichtsstichtag waren zuverlässige Daten über den Umfang der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nur gemessen an den Umsatzerlösen verfügbar. Daher werden die entsprechenden Werte über die Taxonomie-Konformität der Investitionen gemessen an Investitionsausgaben oder die Betriebsausgaben mit Null angegeben.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 33,28 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

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

Ja

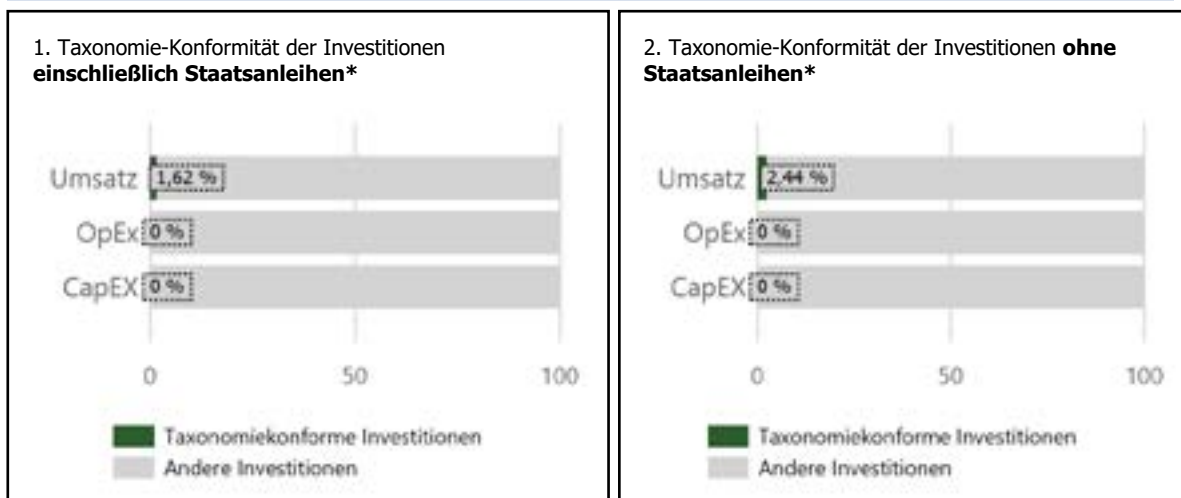
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übungstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.



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

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet war 4,12 %

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 15,55 %



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Investitionen des Fonds in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen bestand keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



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

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

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

Der Fonds hat überwiegend in Zielfonds investiert. Daher ist ein direktes Engagement bei den Unternehmen, in die die Zielfonds investieren, nicht möglich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Unzutreffend

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

PremiumMandat Konservativ

Frankfurt am Main, den 20. Juli 2023

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PremiumMandat Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

losen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolo-

sen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten

geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, ein-

schließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 20. Juli 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ C (EUR)

		%
1 Jahr	31.03.2022 - 31.03.2023	-4,46
2 Jahre	31.03.2021 - 31.03.2023	-1,60
3 Jahre	31.03.2020 - 31.03.2023	3,97
4 Jahre	31.03.2019 - 31.03.2023	1,80
5 Jahre	31.03.2018 - 31.03.2023	1,12
10 Jahre	31.03.2013 - 31.03.2023	40,20

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

Wertentwicklung des PremiumMandat Konservativ CT (EUR)

		%
Seit Auflegung	28.06.2022 - 31.03.2023	-0,98

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2022

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Mitglied der Geschäftsführung
der Allianz Global Investors Holdings GmbH
CEO Allianz Global Investors
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

David Newman
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2022

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2023

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

Allianz Global Investors GmbH

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