Allianz Global Investors

Allianz European Pension Investments

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg No. B117.986

Ungeprüfter Halbjahresbericht
31. März 2026
Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Allianz European Pension Investments (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d’Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und fällt in den Geltungsbereich von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesellschaft wurde am 21. Juli 2006 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds werden ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt.

Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2026 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Strategy 15
- Allianz Strategy 50
- Allianz Strategy 75

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026. Sie sollten nicht unbedingt als Hinweis auf die künftige Performance der Teilfonds angesehen werden.

Dieser Bericht stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der Teilfonds dar. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie aufgrund des aktuellen Verkaufsprospekts, der Satzung und der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jüngsten vorliegenden geprüften Jahresbericht, getätigt werden. Liegt die Veröffentlichung des letzten Jahresberichts mehr als acht Monate zurück, muss darüber hinaus der jüngste Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei den Vertriebsstellen, den Zahlstellen und den Informationsstellen erhältlich.

Einige während des Berichtszeitraums durchgeführte Transaktionen erscheinen nicht mehr im Anlageportfolio. Eine Aufstellung der Änderungen des Bestands ist auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg erhältlich.

Allianz European Pension Investments
c/o Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: https://lu.allianzgi.com
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds 2
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen
- Allianz Strategy 15 4
- Allianz Strategy 50 7
- Allianz Strategy 75 10

Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft 13
Finanzaufstellungen der Teilfonds
- Vermögensaufstellungen
- Zusammensetzung der Teilfondsvermögen
- Entwicklung der Teilfondsvermögen
- Entwicklung der Aktien im Umlauf
- Allianz Strategy 15 15
- Allianz Strategy 50 32
- Allianz Strategy 75 56

Anhang 76
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland 81
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 82
Hinweis für Anleger in der Schweiz 83
Ihre Partner 87

Anmerkung: Dieses Dokument ist eine Übersetzung des englischen Originaltexts. Im Falle von Abweichungen ist das englische Original maßgebend.

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2025-31.03.2026) %[1)]
Allianz Strategy 15	AT (EUR) (thesaurierend)	16.10.2023	100,00	0,21
	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009	100,00	0,05
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	0,29
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015	1.000,00	0,05
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	0,36
	W (EUR) (ausschüttend)	26.03.2015	1.000,00	0,50
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015	1.000,00	0,50
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	0,95
Allianz Strategy 50	A (EUR) (ausschüttend)	09.12.2013	100,00	-0,17
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-0,17
	C2 (EUR) (ausschüttend)	18.10.2019	100,00	0,07
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013	1.000,00	-0,17
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	0,28
	P (EUR) (ausschüttend)	15.06.2016	1.000,00	0,18
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015	1.000,00	0,19
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	0,18
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017	1.000,00	0,30
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	0,73
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015	1.000,00	-2,29
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (ausschüttend)	20.11.2018	100,00	-0,91
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00	-0,91
	IT (EUR) (thesaurierend)	27.01.2016	1.000,00	-0,89
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00	-0,40
	P (EUR) (ausschüttend)	17.04.2019	1.000,00	-0,51
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00	-0,51
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.07.2016	1.000,00	-0,38
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00	-0,09

[1)] Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.

Die Performance wird nach der vom deutschen BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) empfohlenen Methode berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

1 Jahr (30.09.2024-30.09.2025) %[1)]	2 Jahre (30.09.2023-30.09.2025) %[1)]	3 Jahre (30.09.2022-30.09.2025) %[1)]	5 Jahre (30.09.2020-30.09.2025) %[1)]	10 Jahre (30.09.2015-30.09.2025) %[1)]	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2025) %[1)]
1,45	-	-	-	-	10,81
1,19	10,47	9,59	-2,14	8,23	60,14
1,71	11,62	11,28	0,38	-	-0,94
1,19	10,48	9,59	-2,15	-	8,00
1,86	11,94	11,75	1,10	-	8,13
2,11	12,49	12,59	2,36	18,39	13,26
2,11	12,48	12,58	2,35	18,40	17,69
3,25	14,75	16,48	6,58	-	6,21
3,96	21,68	27,25	23,05	48,63	73,51
3,96	21,68	27,24	23,05	48,62	144,60
4,48	22,91	29,16	26,14	-	23,18
3,96	21,68	27,24	23,05	48,62	83,69
4,90	23,90	30,73	28,73	62,64	160,16
4,69	23,40	29,94	27,41	-	55,01
4,68	23,39	29,95	27,44	59,39	50,99
4,69	23,39	29,94	27,45	-	35,29
4,94	23,99	30,88	28,97	-	44,26
6,17	26,56	35,87	34,36	-	35,03
9,85	36,75	55,33	27,67	67,03	61,38
5,86	28,41	41,63	46,75	-	53,89
5,86	28,40	41,61	46,70	87,61	227,03
5,92	28,53	41,83	47,08	-	86,64
6,95	31,05	46,01	54,39	107,78	268,10
6,71	30,47	45,04	52,67	-	50,92
6,71	30,46	45,03	52,66	-	59,47
6,99	31,15	46,18	54,67	-	90,85
8,19	33,69	51,42	60,46	-	61,44

Anlagepolitik und Teilfondsvermögen Allianz Strategy 15

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 15 % internationalen Aktien und 85 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

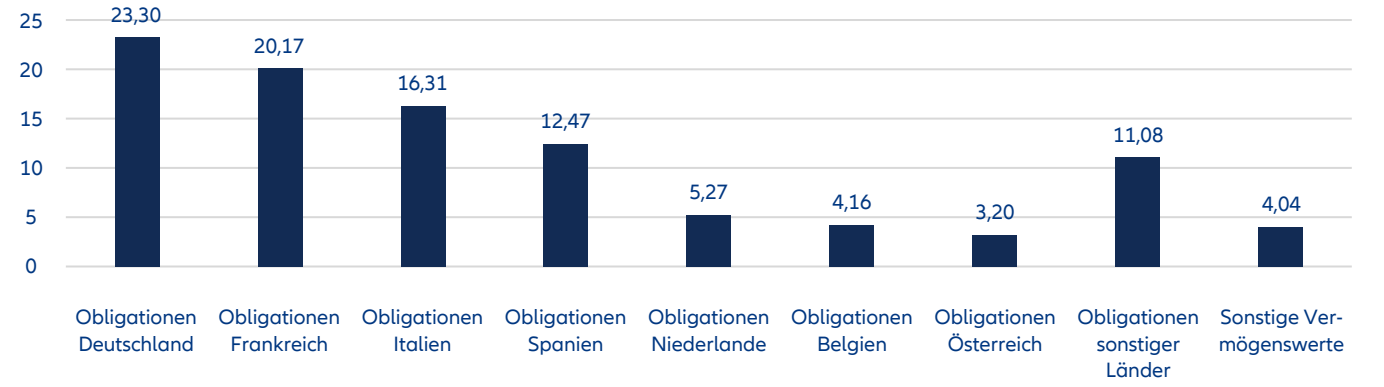
An den Weltbörsen zeichnete sich kein einheitlicher Trend ab – vielmehr wurde die Entwicklung von unterschiedlichen Bewertungen auf regionaler Ebene bestimmt. Besonders kräftige Kurszuwächse erzielten Aktien aus Japan angesichts fortschreitender Stabilisierung der Wirtschaft. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur vor allem bei Technologietiteln. Darin schlug sich eine skeptische Einschätzung des kurzfristigen Ertragspotenzials im KI-Bereich nieder. Die Tendenz an den europäischen Börsen blieb – mit Ausnahme Deutschlands – meist aufwärtsgerichtet. In den Schwellenländern überwogen die Aufwärtstendenzen, allerdings kam es in China zu deutlichen Kursabschlägen nach überzogenen Erwartungen. An den Anleihenmärkten spiegelte sich aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die US-Haushaltspolitik und die Inflation in steigenden Renditen nieder. Damit gingen Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher, welche die Zinserträge mehr oder weniger stark aufzehrten.

Die Wertpapierbestände des Fonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Kernländern des Euro-Währungsraums wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Etwas ausgebaut wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während gedeckte Papiere zuletzt nur noch in sehr geringem Umfang vertreten waren. Die durchschnittliche Bonitätsnote der verzinslichen Anlagen erhöhte sich bis zum Berichtsstichtag leicht auf AA- (gemäß Rating-Systematik von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten ging zurück und lag zuletzt bei gut drei Jahren. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote stieg geringfügig an, blieb aber per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten ein geringfügiges Plus.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds" auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		311,4	341,4	363,9
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ7/ISIN: LU2696137269	10	10	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	725.911	1.003.709	1.116.786
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	18.243	18.343	18.393
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	94.418	73.698	73.845
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	62.298	59.067	25.375
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	15.739	15.739	15.739
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	58.524	65.740	76.667
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	5.548	6.208	6.618
Aktienwert in EUR				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ7/ISIN: LU2696137269	111,04	110,81	109,23
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	160,22	160,14	158,26
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	91,91	92,87	92,56
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	1.080,45	1.079,95	1.067,24
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	108,52	108,13	106,16
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	945,70	957,52	954,19

- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.182,69	1.176,85	1.152,58
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	107,22	106,21	102,87

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

Allianz Strategy 50

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 50 % internationalen Aktien und 50 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

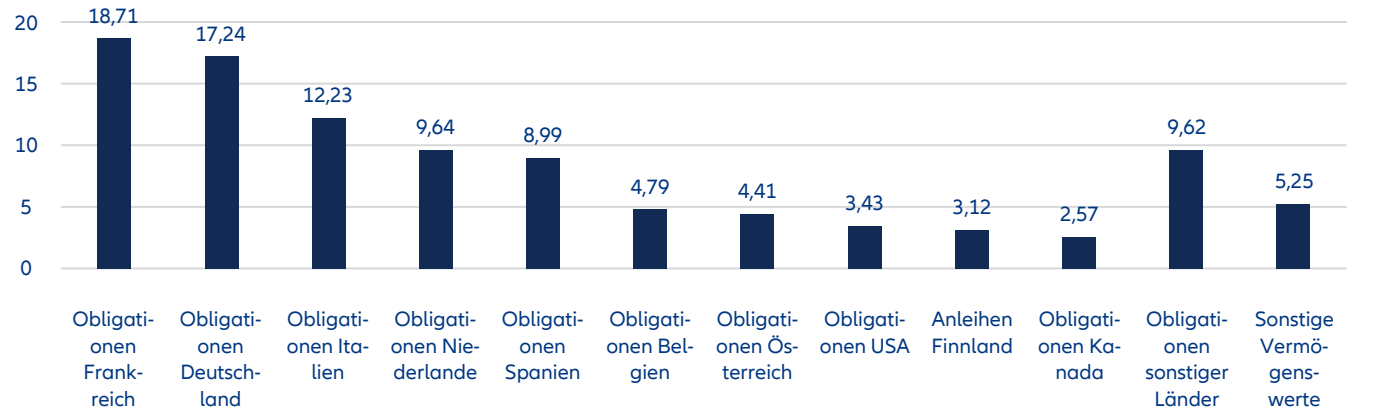
An den Weltbörsen zeichnete sich kein einheitlicher Trend ab – vielmehr wurde die Entwicklung von unterschiedlichen Bewertungen auf regionaler Ebene bestimmt. Besonders kräftige Kurszuwächse erzielten Aktien aus Japan angesichts fortschreitender Stabilisierung der Wirtschaft. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur vor allem bei Technologietiteln. Darin schlug sich eine skeptische Einschätzung des kurzfristigen Ertragspotenzials im KI-Bereich nieder. Die Tendenz an den europäischen Börsen blieb – mit Ausnahme Deutschlands – meist aufwärtsgerichtet. In den Schwellenländern überwogen die Aufwärtstendenzen, allerdings kam es in China zu deutlichen Kursabschlägen nach überzogenen Erwartungen. An den Anleihenmärkten spiegelte sich aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die US-Haushaltspolitik und die Inflation in steigenden Renditen nieder. Damit gingen Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher, welche die Zinserträge mehr oder weniger stark aufzehrten.

Die Wertpapierbestände des Fonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Spürbar ausgebaut wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Position an gedeckten Papieren an Gewicht verlor. Die durchschnittliche Bonitätsnote der verzinslichen Anlagen erhöhte sich bis zum Berichtsstichtag leicht auf AA- (gemäß Rating-Systematik von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten stieg etwas an und lag zuletzt bei knapp zweieinhalb Jahren. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote stieg an, blieb aber per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten etwas im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds" auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.401,0	2.486,6	2.680,0
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	58.017	61.570	76.074
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	3.111.631	4.220.217	4.741.540
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	12.598	14.160	14.434
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	773.762	671.644	701.871
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	9.136	9.484	19.024
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.181	1.243	2.136
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.416	1.523	3.776
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	11.735	11.270	13.767
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	110.369	108.125	168.277
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	456	456	709
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	16.371	16.371	16.410
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	160,80	163,83	159,90
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	244,19	244,60	235,29
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	118,21	119,24	115,17
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.833,74	1.836,88	1.766,99
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.608,80	2.601,56	2.480,00
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.419,29	1.440,78	1.396,31

- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.512,75	1.509,85	1.442,29
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	135,53	135,29	129,23
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.446,88	1.442,59	1.374,71
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	136,01	135,03	127,18
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.576,80	1.613,81	1.469,07

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

Allianz Strategy 75

Der Fonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 75 % internationalen Aktien und 25 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

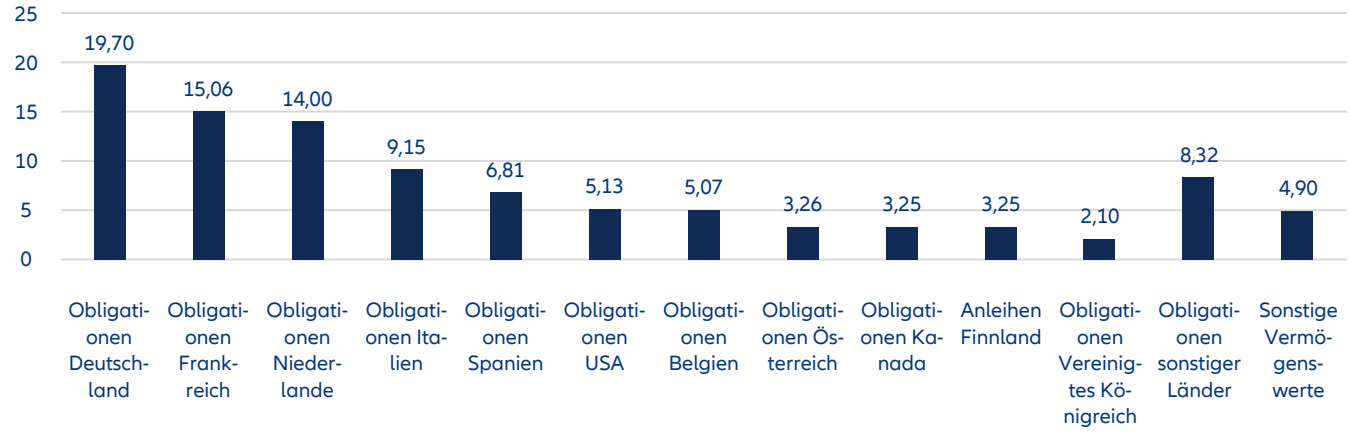
An den Weltbörsen zeichnete sich kein einheitlicher Trend ab – vielmehr wurde die Entwicklung von unterschiedlichen Bewertungen auf regionaler Ebene bestimmt. Besonders kräftige Kurszuwächse erzielten Aktien aus Japan angesichts fortschreitender Stabilisierung der Wirtschaft. Am US-Aktienmarkt kam es zu einer Korrektur vor allem bei Technologietiteln. Darin schlug sich eine skeptische Einschätzung des kurzfristigen Ertragspotenzials im KI-Bereich nieder. Die Tendenz an den europäischen Börsen blieb – mit Ausnahme Deutschlands – meist aufwärtsgerichtet. In den Schwellenländern überwogen die Aufwärtstendenzen, allerdings kam es in China zu deutlichen Kursabschlägen nach überzogenen Erwartungen. An den Anleihenmärkten spiegelte sich aufkommende Skepsis insbesondere mit Blick auf die US-Haushaltspolitik und die Inflation in steigenden Renditen nieder. Damit gingen Kursrückgänge bei umlaufenden Anleihen einher, welche die Zinserträge mehr oder weniger stark aufzehrten.

Im Wertpapierbestand des Fonds dominierten weiterhin Euro-Staatsanleihen; ihr Anteil stieg merklich an. Dabei waren zum einen Schuldverschreibungen von Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland vertreten. Zum anderen bestanden Positionen in staatlichen Papieren aus Euro-Peripherieländern, vor allem aus Italien und Spanien. Spürbar ausgebaut wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Position an gedeckten Papieren an Gewicht verlor. Die durchschnittliche Bonitätsnote der verzinslichen Anlagen blieb per saldo unverändert und lag am Berichtsstichtag bei AA- (gemäß Rating-Systematik von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten stieg geringfügig an und lag zuletzt bei knapp anderthalb Jahren. Die Aktienbeimischung des Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Volatilität. Die Liquiditätsquote stieg etwas an, blieb aber per saldo auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten etwas im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds" auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		665,1	646,5	612,9
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	64	63	62
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	745.744	1.121.451	1.176.645
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	175.173	109.721	94.187
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	892	878	1.080
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	286	292	326
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	1.134	2.006	1.518
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	50.061	37.074	44.141
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	2.393	2.074	2.393
Aktienwert in EUR				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	145,20	148,97	142,72
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	324,06	327,03	308,92
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.849,83	1.866,35	1.762,10
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	3.666,10	3.680,99	3.441,81
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	1.406,33	1.436,89	1.365,48
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	158,66	159,47	149,44

- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.901,16	1.908,50	1.783,81
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	161,29	161,44	149,22

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2026	Kombiniert
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 3,240,745,571.71)	3.206.315.327,94
Bankguthaben	213.471.274,33
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	30.788.765,26
Forderungen aus	
- Verkauf von Aktien des Fonds	8.713.456,40
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	1.958.770,00
- Devisentermingeschäften	29.294,83
Gesamtvermögen	**3.461.276.888,66**
Bankverbindlichkeiten	-16.751.670,35
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Aktien des Fonds	-676.606,71
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.001.758,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-62.371.515,30
- Devisentermingeschäften	-1.756,90
Gesamtverbindlichkeiten	**-83.803.307,79**
Fondsvermögen	**3.377.473.580,87**

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 15–75 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 31.03.2026	Kombiniert
	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.474.531.363,14
Mittelzuflüsse	592.507.155,15
Mittelrückflüsse	-682.749.744,49
Ausschüttung	-502.525,06
Betriebsergebnis	-6.312.656,87
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**3.377.473.580,87**

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

Finanzaufstellungen der Teilfonds Allianz Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							**298.809.935,66**	**95,96**
Obligationen							**298.809.935,66**	**95,96**
Österreich							**9.951.502,84**	**3,20**
AT0000383864	6.2500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 97/27	EUR	2.000,0	%	104,509	2.090.179,80	0,67
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	%	106,804	534.021,00	0,17
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	300,0	%	93,028	279.084,75	0,09
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	250,0	%	99,816	249.539,60	0,08
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	1.300,0	%	94,349	1.226.538,30	0,40
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	%	67,843	203.528,55	0,07
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	%	96,512	868.609,62	0,28
AT0000A269M8	0.5000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	%	93,771	2.344.264,75	0,75
AT0000A2EJ08	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/51	EUR	1.050,0	%	51,504	540.793,26	0,18
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	530,0	%	31,098	164.821,15	0,05
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.100,0	%	88,697	975.667,77	0,31
AT0000A324S8	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	%	98,671	98.671,20	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	630,0	%	59,648	375.783,09	0,12
Belgien							**12.966.488,06**	**4,16**
BE0000291972	5.5000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.550,0	%	105,272	2.684.445,95	0,86
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	2.420,0	%	111,428	2.696.558,81	0,87
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	%	103,168	206.335,16	0,07
BE0000326356	4.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	1.050,0	%	104,681	1.099.149,56	0,35
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	800,0	%	94,818	758.544,08	0,24
BE0000335449	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0	%	90,139	360.555,96	0,11
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	750,0	%	99,743	748.070,03	0,24
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.700,0	%	63,661	1.082.229,01	0,35
BE0000341504	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	100,0	%	97,813	97.813,06	0,03
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.500,0	%	79,283	1.189.251,60	0,38
BE0000343526	2.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	900,0	%	64,388	579.488,49	0,19
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.350,0	%	94,070	1.269.942,57	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000357666	3.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0	%	98,172	98.172,17	0,03
BE0000351602	0.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	100,0	%	95,932	95.931,61	0,03
Kanada							**4.501.219,35**	**1,45**
XS2607350985	3.3750 %	Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	3.000,0	%	100,266	3.007.986,60	0,97
XS2014288315	0.0500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	99,549	1.493.232,75	0,48
Tschechische Republik							**1.996.017,20**	**0,64**
XS1991190361	1.5000 %	Ceske Drahy AS EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	99,801	1.996.017,20	0,64
Finnland							**3.713.809,45**	**1,19**
FI4000037635	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	100,0	%	100,148	100.147,74	0,03
FI4000046545	2.6250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	650,0	%	87,167	566.586,93	0,18
FI4000148630	0.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	600,0	%	89,686	538.114,32	0,17
FI4000197959	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	99,949	99.949,10	0,03
FI4000278551	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	96,942	484.707,50	0,16
FI4000415153	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/36	EUR	150,0	%	72,469	108.704,15	0,04
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	400,0	%	62,170	248.680,80	0,08
FI4000480488	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	350,0	%	39,333	137.663,96	0,04
FI4000550249	3.0000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	%	98,955	989.545,30	0,32
FI4000441878	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	500,0	%	87,942	439.709,65	0,14
Frankreich							**62.798.561,66**	**20,17**
FR0013505625	2.1250 %	Aeroports de Paris SA EUR Notes 20/26	EUR	1.400,0	%	99,699	1.395.790,34	0,45
FR0013190188	0.2500 %	Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	99,390	1.987.809,60	0,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0000571218	5.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	6.000,0	%	107,416	6.444.965,40	2,07
FR0000187635	5.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	2.350,0	%	113,902	2.676.703,11	0,86
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	3.000,0	%	108,209	3.246.264,90	1,04
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	1.110,0	%	92,513	1.026.890,19	0,33
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	3.000,0	%	100,196	3.005.889,90	0,97
FR0010773192	4.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	%	104,370	521.852,45	0,17
FR0010916924	3.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	50,0	%	100,088	50.044,23	0,02
FR0010870956	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	1.000,0	%	91,467	914.671,50	0,29
FR0011317783	2.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	2.000,0	%	99,927	1.998.535,60	0,64
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	50,0	%	86,909	43.454,32	0,01
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	%	97,868	1.076.548,33	0,35
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	1.950,0	%	92,115	1.796.235,48	0,58
FR0013154044	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	50,0	%	78,679	39.339,75	0,01
FR0013154028	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	1.400,0	%	50,863	712.082,00	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0013250560	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	%	98,112	98.112,17	0,03
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	2.250,0	%	95,700	2.153.250,45	0,69
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	1.750,0	%	77,019	1.347.824,98	0,43
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	66,916	1.338.321,80	0,43
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	6.000,0	%	83,677	5.020.639,20	1,61
FR0013404969	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	3.500,0	%	57,605	2.016.172,20	0,65
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	6.700,0	%	96,212	6.446.226,78	2,07
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	3.550,0	%	79,117	2.808.664,51	0,90
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	50,0	%	100,024	50.012,03	0,02
FR001400HI98	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	3.200,0	%	99,510	3.184.307,84	1,02
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	850,0	%	97,106	825.399,47	0,26
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	50,0	%	97,694	48.847,07	0,02
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	550,0	%	89,765	493.709,81	0,16
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	4.060,0	%	86,647	3.517.849,52	1,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0014007L00	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	3.100,0	%	81,766	2.534.759,33	0,81
FR001400KXW4	4.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0	%	100,433	2.008.662,00	0,65
FR0126221896	0.1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/26	EUR	2.000,0	%	98,436	1.968.725,40	0,63
Deutschland							**72.557.346,13**	**23,30**
DE000AAR0298	0.0500 %	Aareal Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	98,777	1.975.541,40	0,63
DE000BU25000	2.2000 %	Bundesobligation EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	1.200,0	%	99,197	1.190.362,80	0,38
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	3.200,0	%	98,816	3.162.122,56	1,02
DE0001141851	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	100,0	%	97,428	97.428,07	0,03
DE0001135044	6.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	6.800,0	%	104,826	7.128.173,44	2,29
DE0001135085	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	320,0	%	104,672	334.950,40	0,11
DE0001135226	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	4.420,0	%	113,338	5.009.539,60	1,61
DE0001135275	4.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	%	108,423	433.692,00	0,14
DE0001135325	4.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	100,0	%	110,977	110.977,00	0,04
DE0001135366	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	50,0	%	116,581	58.290,53	0,02
DE0001135432	3.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	700,0	%	98,693	690.850,79	0,22
DE0001135481	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	1.150,0	%	87,906	1.010.920,61	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001102341	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	80,0	%	86,575	69.260,00	0,02
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	9.700,0	%	98,106	9.516.291,70	3,06
DE0001102432	1.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	500,0	%	65,809	329.045,00	0,11
DE0001102440	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	4.420,0	%	96,233	4.253.487,55	1,37
DE0001102622	2.1000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	1.600,0	%	98,035	1.568.552,64	0,50
DE0001102598	1.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	2.900,0	%	78,108	2.265.145,92	0,73
DE000BU27006	2.4000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	700,0	%	98,603	690.221,98	0,22
DE000BU2Z007	2.3000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	300,0	%	96,597	289.789,68	0,09
DE000BU2Z015	2.6000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	850,0	%	98,144	834.224,51	0,27
DE0001030757	1.8000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0	%	70,954	1.419.073,20	0,46
DE000BU2Z023	2.2000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	450,0	%	95,008	427.535,46	0,14
DE000BU2D012	2.9000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/56	EUR	600,0	%	89,163	534.976,80	0,17
DE0001102408	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	470,0	%	99,218	466.323,00	0,15
DE0001102499	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	8.000,0	%	90,310	7.224.788,00	2,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	5.020,0	%	85,189	4.276.484,79	1,37
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.050,0	%	76,343	801.604,76	0,26
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	4.950,0	%	43,717	2.163.987,54	0,69
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	98,497	1.181.967,72	0,38
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	2.000,0	%	99,765	1.995.292,40	0,64
DE000LB2CLH7	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/26 S.809	EUR	3.000,0	%	99,313	2.979.388,80	0,96
DE000LB2CRG6	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	97,904	979.041,10	0,31
XS2176715584	0.1250 % SAP SE EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0	%	99,714	1.994.274,80	0,64
XS2014291616	1.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	99,820	1.996.398,80	0,64
XS2745344601	3.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 24/26	EUR	1.500,0	%	100,405	1.506.079,50	0,48
DE000A28ZQP7	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	99,454	1.591.261,28	0,51
Irland						**3.617.734,17**	**1,16**
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	200,0	%	78,353	156.705,36	0,05
IE00BV8C9B83	1.7000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	250,0	%	84,952	212.379,08	0,07
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	96,465	482.324,70	0,15
IE00BFZRQ242	1.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/31	EUR	150,0	%	93,371	140.055,96	0,05
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.300,0	%	95,184	1.237.391,61	0,40
IE00BKFVC568	0.2000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	100,0	%	97,456	97.456,14	0,03
IE00BKFVC345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	500,0	%	78,109	390.544,60	0,13
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	300,0	%	65,734	197.203,17	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IE00BMD03L28	0.3500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	%	84,551	253.654,20	0,08
IE00080U68D3	3.1500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 25/55	EUR	500,0	%	90,004	450.019,35	0,14
Italien							**50.802.420,68**	**16,31**
IT0001174611	6.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	100,0	%	105,644	105.644,34	0,03
IT0001444378	6.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.370,0	%	112,404	1.539.933,98	0,49
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	570,0	%	113,113	644.743,02	0,21
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	600,0	%	108,803	652.819,86	0,21
IT0003934657	4.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	850,0	%	100,377	853.203,48	0,27
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.900,0	%	104,126	1.978.388,30	0,64
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	490,0	%	104,691	512.987,42	0,16
IT0005024234	3.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	3.350,0	%	101,283	3.392.974,81	1,09
IT0005094088	1.6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	6.200,0	%	90,502	5.611.152,52	1,80
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	430,0	%	84,000	361.201,51	0,12
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	500,0	%	76,275	381.375,00	0,12
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	500,0	%	69,495	347.477,30	0,11
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	790,0	%	99,450	785.657,84	0,25
IT0005274805	2.0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.300,0	%	99,072	2.278.648,64	0,73
IT0005340929	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	%	99,629	398.514,64	0,13
IT0005321325	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.750,0	%	88,833	3.331.241,25	1,07
IT0005370306	2.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	%	99,950	99.950,08	0,03
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	%	88,405	1.768.109,00	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005363111	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.150,0	%	90,737	1.043.475,50	0,34
IT0005416570	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	6.000,0	%	97,429	5.845.756,20	1,88
IT0005421703	1.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	100,0	%	72,812	72.812,13	0,02
IT0005425233	1.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	3.100,0	%	57,764	1.790.693,92	0,58
IT0005518128	4.4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	1.100,0	%	105,064	1.155.708,18	0,37
IT0005542797	3.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	6.350,0	%	101,813	6.465.126,14	2,08
IT0005530032	4.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	1.200,0	%	100,777	1.209.320,16	0,39
IT0005584849	3.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	500,0	%	100,778	503.887,65	0,16
IT0005584856	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	5.950,0	%	100,557	5.983.152,81	1,92
IT0005641029	2.6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/28	EUR	1.000,0	%	99,355	993.554,00	0,32
IT0005454241	0.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	700,0	%	99,273	694.911,00	0,22
Portugal							**4.513.322,71**	**1,45**
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	900,0	%	105,210	946.890,54	0,31
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	%	102,213	102.212,90	0,03
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	350,0	%	100,159	350.555,94	0,11
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	%	98,623	98.622,63	0,03
PTOTEXOE0024	1.9500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	97,669	1.465.039,95	0,47
PTOTEMOE0035	0.7000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	100,0	%	97,113	97.112,99	0,03
PTOTENOE0034	0.9000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/35	EUR	950,0	%	79,832	758.400,20	0,24
PTOTECOE0037	1.0000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	300,0	%	51,990	155.970,06	0,05
PTOTEYOE0031	1.6500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32	EUR	400,0	%	92,027	368.108,40	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
PTOTEPOE0032	1.1500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	250,0	%	68,164	170.409,10	0,06
Spanien							**38.831.206,01**	**12,47**
XS2063247915	0.3000 %	Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	98,867	1.977.331,00	0,64
XS1396767854	1.2500 %	Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	99,938	1.499.068,35	0,48
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	2.200,0	%	98,277	2.162.104,34	0,69
ES0000011868	6.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	590,0	%	108,680	641.212,59	0,21
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	1.500,0	%	114,899	1.723.490,25	0,55
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	550,0	%	105,244	578.841,95	0,19
ES00000120N0	4.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	2.550,0	%	111,603	2.845.885,17	0,91
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	1.800,0	%	115,172	2.073.088,44	0,67
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	800,0	%	96,098	768.784,96	0,25
ES00000128H5	1.3000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	99,371	496.856,55	0,16
ES00000128C6	2.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	2.100,0	%	84,212	1.768.452,21	0,57
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	600,0	%	85,638	513.828,00	0,17
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	40,0	%	98,834	39.533,51	0,01
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	1.300,0	%	94,152	1.223.973,14	0,39
ES0000012B39	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	5.250,0	%	97,366	5.111.707,65	1,64
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.800,0	%	96,983	2.715.527,64	0,87
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	800,0	%	79,946	639.566,16	0,21
ES0000012F43	0.6000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	%	92,414	4.620.680,50	1,48
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	2.100,0	%	87,350	1.834.355,46	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0000012G42	1.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	%	70,599	70.599,02	0,02
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	3.500,0	%	87,072	3.047.512,65	0,98
ES0000012M85	3.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.400,0	%	99,204	2.380.902,24	0,76
ES0000012J15	0.0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	100,0	%	97,904	97.904,23	0,03
Schweden							**1.991.273,20**	**0,64**
XS2009891479	0.5000 %	Vattenfall AB EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	99,564	1.991.273,20	0,64
Schweiz							**1.989.503,20**	**0,64**
CH0336602930	1.2500 %	UBS Group AG EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	99,475	1.989.503,20	0,64
Niederlande							**16.410.430,87**	**5,27**
XS2356091269	0.2500 %	ASN Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	99,513	1.990.252,20	0,64
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	270,0	%	104,965	283.405,20	0,09
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	%	107,141	535.706,25	0,17
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	750,0	%	97,275	729.561,60	0,23
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	150,0	%	89,495	134.241,87	0,04
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	99,541	49.770,71	0,02
NL0013332430	0.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	%	92,331	46.165,30	0,02
NL0013552060	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	900,0	%	69,031	621.279,09	0,20
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	350,0	%	73,849	258.470,10	0,08
NL0015001RG8	3.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 23/44	EUR	850,0	%	97,680	830.283,40	0,27
NL0015001XZ6	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.200,0	%	95,982	1.151.789,28	0,37
NL0015002P70	3.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 25/56	EUR	100,0	%	99,925	99.925,19	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	5.700,0	%	98,131	5.593.485,24	1,80
NL0015000LS8	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2029	EUR	2.500,0	%	92,904	2.322.606,00	0,75
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	750,0	%	88,970	667.278,45	0,21
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	500,0	%	86,236	431.177,55	0,14
NL0015614579	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.600,0	%	41,565	665.033,44	0,21
Vereinigte Arabische Emirate						**1.398.320,56**	**0,45**
XS1077882394	2.7500 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC EUR MTN 14/26	EUR	1.400,0	%	99,880	1.398.320,56	0,45
Vereinigtes Königreich						**5.886.878,25**	**1,89**
XS1114473579	2.2130 % BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26	EUR	2.500,0	%	99,815	2.495.380,25	0,80
XS1822828122	1.2500 % GlaxoSmithKline Capital PLC EUR MTN 18/26	EUR	2.400,0	%	99,838	2.396.116,80	0,77
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	99,538	995.381,20	0,32
USA						**4.883.901,32**	**1,57**
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	100,057	2.001.139,40	0,64
XS1028941117	1.8750 % Merck & Co., Inc. EUR Notes 14/26	EUR	900,0	%	99,604	896.438,52	0,29
XS1708161291	1.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 17/26	EUR	2.000,0	%	99,316	1.986.323,40	0,64
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						**298.809.935,66**	**95,96**
Einlagen bei Kreditinstituten						**10.753.387,85**	**3,45**
Täglich fällige Gelder						**10.753.387,85**	**3,45**
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR				6.956.426,10	2,23
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				3.796.961,75	1,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					**10.753.387,85**	**3,45**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-500.411,23**	**-0,16**
Futuresgeschäfte					**-500.411,23**	**-0,16**
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-1.480.851,23**	**-0,48**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/26	Ktr	148	EUR	5.501,000	-280.270,00	-0,09
FTSE 100 Index Futures 06/26	Ktr	26	GBP	10.204,500	-46.079,26	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/26	Ktr	75	USD	6.388,250	-968.282,49	-0,31
S&P/TSX 60 Index Futures 06/26	Ktr	7	CAD	1.864,600	-23.703,70	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/26	Ktr	27	AUD	8.513,000	-58.802,21	-0,02
Topix Index Futures 06/26	Ktr	26	JPY	3.504,000	-103.713,57	-0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte					**980.440,00**	**0,32**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/26	Ktr	-174	EUR	105,755	91.745,00	0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/26	Ktr	-113	EUR	109,860	50.200,00	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/26	Ktr	-222	EUR	115,420	222.610,00	0,07
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-89	EUR	115,740	230.430,00	0,07
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-193	EUR	105,730	150.835,00	0,05
Euro OAT Futures 06/26	Ktr	-121	EUR	118,420	234.620,00	0,08
OTC-gehandelte Derivate					**15.690,62**	**0,01**
Devisentermingeschäfte					**15.690,62**	**0,01**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2026	AUD	-1.908,26			14,93	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2026	CAD	-546,92			7,13	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2026	EUR	-544.057,00			16.787,96	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2026	GBP	-460,73			12,66	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2026	JPY	-175.472,00			21,22	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2026	USD	-57,27			-1,68	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2026	USD	-21,49			-0,44	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2026	USD	-55.314,88			-1.147,42	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2026	USD	-39,62			-1,01	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2026	USD	-84,86			-2,73	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026	Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Anlage in Derivaten				**-484.720,61**	**-0,15**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**			**2.298.146,95**	**0,74**
Teilfondsvermögen	**EUR**			**311.376.749,85**	**100,00**

Aktienwert		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	EUR	111,04
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	91,91
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	160,22
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.080,45
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	108,52
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	945,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.182,69
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	107,22
Aktien im Umlauf		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	Stk	10
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	18.243
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	725.911
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	94.418
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	62.298
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	Stk	15.739
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	58.524
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	5.548

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2026

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 305.548.403,20)	298.809.935,66
Bankguthaben	10.753.387,85
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.379.700,30
Forderungen aus	
- Verkauf von Aktien des Fonds	159.706,80
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	980.440,00
- Devisentermingeschäften	16.843,90
Gesamtvermögen	**314.100.014,51**
Bankverbindlichkeiten	-780.483,92
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Aktien des Fonds	-159.955,95
Sonstige Verbindlichkeiten	-300.820,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-1.480.851,23
- Devisentermingeschäften	-1.153,28
Gesamtverbindlichkeiten	**-2.723.264,66**
Fondsvermögen	**311.376.749,85**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 31.03.2026

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	341.417.048,05
Mittelzuflüsse	36.807.419,22
Mittelrückflüsse	-67.511.188,55
Ausschüttung	-284.582,03
Betriebsergebnis	948.053,16
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**311.376.749,85**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2025 – 31.03.2026	01.10.2024 – 30.09.2025
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.242.514	1.333.433
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	64.182	131.919
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-326.005	-222.838
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**980.691**	**1.242.514**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Allianz Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						**2.275.018.618,65**	**94,75**
Obligationen						**2.275.018.618,65**	**94,75**
Australien						**5.491.583,35**	**0,23**
XS1412417617	1.2500 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 16/26	EUR	5.500,0	%	99,847	5.491.583,35	0,23
Österreich						**105.790.137,14**	**4,41**
XS2057917366	0.0100 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 19/26	EUR	16.000,0	%	98,777	15.804.380,80	0,66
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	3.000,0	%	106,804	3.204.126,00	0,13
AT0000A0VRQ6	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	850,0	%	93,028	790.740,13	0,03
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	2.000,0	%	99,816	1.996.316,80	0,08
AT0000A10683	2.4000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	5.800,0	%	94,349	5.472.247,80	0,23
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	5.000,0	%	67,843	3.392.142,50	0,14
AT0000A1VGK0	0.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	900,0	%	97,872	880.847,55	0,04
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	3.800,0	%	96,512	3.667.462,84	0,15
AT0000A269M8	0.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	10.200,0	%	93,771	9.564.600,18	0,40
AT0000A2EJ08	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/51	EUR	1.200,0	%	51,504	618.049,44	0,03
AT0000A2HLC4	0.8500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	600,0	%	31,098	186.589,98	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
AT0000A308C5	2.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	42.400,0	%	99,955	42.380.733,44	1,77
AT0000A2WSC8	0.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	4.500,0	%	88,697	3.991.368,15	0,17
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	5.050,0	%	89,660	4.527.834,04	0,19
AT0000A2NW83	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	50,0	%	86,787	43.393,58	0,00
AT0000A2KQ43	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	2.100,0	%	59,648	1.252.610,31	0,05
AT000B049937	3.0000 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	8.000,0	%	100,209	8.016.693,60	0,33
Belgien						**114.977.483,89**	**4,79**
BE0002613918	0.7500 % ING Belgium SA EUR MTN 18/26	EUR	10.000,0	%	99,187	9.918.713,00	0,41
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.400,0	%	105,272	2.526.537,36	0,11
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	2.200,0	%	103,168	2.269.686,76	0,09
BE0000326356	4.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	1.000,0	%	104,681	1.046.809,10	0,04
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	2.400,0	%	94,818	2.275.632,24	0,09
BE0000333428	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	12.000,0	%	97,132	11.655.804,00	0,49
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	100,0	%	90,139	90.138,99	0,00
BE0000336454	1.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	4.300,0	%	81,407	3.500.509,17	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	55.100,0	%	99,743	54.958.211,17	2,29
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	300,0	%	63,661	190.981,59	0,01
BE0000340498	2.1500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	2.000,0	%	60,026	1.200.512,60	0,05
BE0000341504	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	350,0	%	97,813	342.345,71	0,01
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.700,0	%	79,283	1.347.818,48	0,06
BE0000343526	2.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.500,0	%	64,388	965.814,15	0,04
BE0000345547	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	5.000,0	%	95,837	4.791.840,00	0,20
BE0000346552	1.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	1.100,0	%	87,629	963.920,98	0,04
BE0000347568	0.9000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	6.050,0	%	94,070	5.691.224,11	0,24
BE0000348574	1.7000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	7.000,0	%	61,646	4.315.228,40	0,18
BE0000349580	0.1000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.100,0	%	88,809	1.864.990,68	0,08
BE0000352618	0.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	6.000,0	%	84,346	5.060.765,40	0,21
Kanada							**61.789.728,80**	**2,57**
XS2544624112	2.7500 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	10.000,0	%	100,107	10.010.737,00	0,42
XS2607350985	3.3750 %	Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	10.000,0	%	100,266	10.026.622,00	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
XS2101325111	0.0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	14.000,0	%	97,941	13.711.695,20	0,57
XS2014288315	0.0500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	99,549	1.990.977,00	0,08
XS2549702475	3.2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/26	EUR	20.000,0	%	100,082	20.016.376,00	0,83
XS2676778835	3.7650 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 23/26	EUR	6.000,0	%	100,555	6.033.321,60	0,25
Tschechische Republik							**9.980.086,00**	**0,42**
XS1991190361	1.5000 %	Ceske Drahy AS EUR Notes 19/26	EUR	10.000,0	%	99,801	9.980.086,00	0,42
Dänemark							**7.969.670,40**	**0,33**
XS2013618421	0.8750 %	ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	8.000,0	%	99,621	7.969.670,40	0,33
Finnland							**74.895.742,79**	**3,12**
FI4000037635	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	5.000,0	%	100,148	5.007.387,00	0,21
FI4000046545	2.6250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	1.300,0	%	87,167	1.133.173,86	0,05
FI4000197959	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	15.100,0	%	99,949	15.092.314,10	0,63
FI4000278551	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	96,942	484.707,50	0,02
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	3.900,0	%	85,223	3.323.686,08	0,14
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	%	62,170	62.170,20	0,00
FI4000480488	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	2.840,0	%	39,333	1.117.044,70	0,05
FI4000507231	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.500,0	%	85,566	1.283.484,45	0,05
FI4000523238	1.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.100,0	%	90,653	997.188,06	0,04
FI4000546528	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	2.800,0	%	92,642	2.593.965,36	0,11
FI4000511449	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	41.500,0	%	98,975	41.074.421,65	1,71
FI4000441878	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	3.100,0	%	87,942	2.726.199,83	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Frankreich							**449.259.689,07**	**18,71**
FR0013505625	2.1250 %	Aeroports de Paris SA EUR Notes 20/26	EUR	4.000,0	%	99,699	3.987.972,40	0,17
FR0013190188	0.2500 %	Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 16/26	EUR	23.300,0	%	99,390	23.157.981,84	0,96
FR0013412947	0.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/26	EUR	10.200,0	%	99,683	10.167.650,70	0,42
FR0014002S57	0.0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Zero-Coupon MTN 11.05.2026	EUR	6.000,0	%	99,756	5.985.377,40	0,25
XS1470601656	2.2500 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/27	EUR	5.500,0	%	99,452	5.469.879,80	0,23
XS1748456974	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR MTN 18/26	EUR	6.000,0	%	99,754	5.985.213,60	0,25
FR0013150257	0.6250 %	Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0	%	99,958	4.997.910,00	0,21
FR0013336286	0.7500 %	Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 18/26	EUR	4.000,0	%	99,785	3.991.385,20	0,17
FR0013173028	3.2500 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0	%	100,105	3.003.157,50	0,13
FR0013414091	1.6250 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/26	EUR	6.000,0	%	99,968	5.998.066,80	0,25
FR0000571218	5.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0	%	107,416	5.370.804,50	0,22
FR0000187635	5.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	8.100,0	%	113,902	9.226.083,06	0,38
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	8.600,0	%	108,209	9.305.959,38	0,39
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	7.600,0	%	92,513	7.030.959,88	0,29
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	5.800,0	%	100,196	5.811.387,14	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0010773192	4.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	3.100,0	%	104,370	3.235.485,19	0,14
FR0010916924	3.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	17.000,0	%	100,088	17.015.038,20	0,71
FR0010870956	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	6.850,0	%	91,467	6.265.499,78	0,26
FR0011317783	2.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	28.000,0	%	99,927	27.979.498,40	1,17
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	100,0	%	86,909	86.908,64	0,00
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	13.450,0	%	97,868	13.163.250,04	0,55
FR0012993103	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	1.100,0	%	92,115	1.013.261,04	0,04
FR0013131877	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	6.100,0	%	99,770	6.085.949,26	0,25
FR0013200813	0.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	45.500,0	%	98,561	44.845.095,75	1,87
FR0013154044	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	6.050,0	%	78,679	4.760.109,15	0,20
FR0013154028	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	2.900,0	%	50,863	1.475.027,00	0,06
FR0013250560	1.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	6.750,0	%	98,112	6.622.571,48	0,28
FR0013286192	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	11.000,0	%	95,700	10.527.002,20	0,44
FR0013234333	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	3.050,0	%	77,019	2.349.066,39	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0013341682	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	9.700,0	%	94,573	9.173.620,77	0,38
FR0013313582	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	32.500,0	%	83,677	27.195.129,00	1,13
FR0013407236	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	17.000,0	%	92,709	15.760.501,10	0,66
FR0013404969	1.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	16.900,0	%	57,605	9.735.231,48	0,41
FR0013480613	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	3.400,0	%	43,845	1.490.743,94	0,06
FR0014001NN8	0.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/72	EUR	100,0	%	26,734	26.733,96	0,00
FR001400AIN5	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	6.600,0	%	96,212	6.350.014,44	0,26
FR0014009O62	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	8.050,0	%	73,927	5.951.095,33	0,25
FR001400CMX2	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	15.300,0	%	79,117	12.104.948,43	0,50
FR001400FYQ4	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	3.100,0	%	100,024	3.100.745,86	0,13
FR001400H7V7	3.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	4.300,0	%	97,106	4.175.550,26	0,17
FR0014003513	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	100,0	%	97,694	97.694,13	0,00
FR0013451507	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	14.100,0	%	89,765	12.656.924,22	0,53
FR0013516549	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	7.300,0	%	86,647	6.325.197,42	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0014002WK3	0.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	24.900,0	%	83,449	20.778.823,41	0,87
FR001400F0U6	4.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	6.000,0	%	100,039	6.002.327,40	0,25
FR001400KXW4	4.6250 %	RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	8.000,0	%	100,433	8.034.648,00	0,33
FR0013430733	0.8750 %	Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	8.000,0	%	99,590	7.967.181,60	0,33
FR0126221896	0.1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/26	EUR	23.000,0	%	98,436	22.640.342,10	0,94
FR0014002C30	0.0000 %	Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	5.000,0	%	99,545	4.977.253,50	0,21
FR0014001I50	0.0000 %	Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	10.000,0	%	98,014	9.801.431,00	0,41
Deutschland							**413.872.115,35**	**17,24**
DE000AAR0298	0.0500 %	Aareal Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	98,777	2.963.312,10	0,12
DE000AAR0397	3.8750 %	Aareal Bank AG EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0	%	100,222	5.011.105,50	0,21
DE000AAR0413	5.8750 %	Aareal Bank AG EUR MTN 24/26	EUR	2.000,0	%	100,491	2.009.823,40	0,08
XS1400165350	1.1250 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	%	99,913	3.996.531,60	0,17
DE0001141836	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	100,0	%	99,957	99.956,71	0,00
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	17.300,0	%	98,816	17.095.225,09	0,71
DE0001135085	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	8.500,0	%	104,672	8.897.120,00	0,37
DE0001135176	5.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	100,0	%	112,286	112.286,27	0,00
DE0001135226	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	18.050,0	%	113,338	20.457.509,00	0,85

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001135275	4.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	6.500,0	%	108,423	7.047.495,00	0,29
DE0001135325	4.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	6.200,0	%	110,977	6.880.574,00	0,29
DE0001135432	3.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	8.500,0	%	98,693	8.388.902,45	0,35
DE0001135481	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	600,0	%	87,906	527.436,84	0,02
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	90.000,0	%	98,106	88.295.490,00	3,68
DE0001102424	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	11.400,0	%	97,238	11.085.132,00	0,46
DE0001102440	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	10.000,0	%	96,233	9.623.275,00	0,40
DE0001102457	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	6.000,0	%	94,680	5.680.798,20	0,24
DE0001102465	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	10.950,0	%	93,558	10.244.599,91	0,43
DE0001102606	1.7000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0	%	93,703	2.342.574,75	0,10
DE0001102614	1.8000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	4.300,0	%	70,822	3.045.367,07	0,13
DE000BU2Z015	2.6000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	10.100,0	%	98,144	9.912.550,06	0,41
DE0001030757	1.8000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0	%	70,954	1.419.073,20	0,06
DE000BU2D004	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	100,0	%	82,627	82.627,39	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE000BU2D012	2.9000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/56	EUR	2.700,0	%	89,163	2.407.395,60	0,10
DE0001102408	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	4.600,0	%	99,218	4.564.012,36	0,19
DE0001102523	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	15.200,0	%	95,981	14.589.080,08	0,61
DE0001102473	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	30.400,0	%	91,610	27.849.509,92	1,16
DE0001102507	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	8.550,0	%	89,105	7.618.439,03	0,32
DE0001102531	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	2.100,0	%	87,805	1.843.897,02	0,08
DE0001102580	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	21.000,0	%	85,189	17.889.677,40	0,74
DE0001102515	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.000,0	%	76,343	763.433,10	0,03
DE0001102481	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	23.050,0	%	43,717	10.076.750,06	0,42
DE0001102572	0.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	5.500,0	%	40,894	2.249.150,20	0,09
DE000CZ45VM4	0.8750 %	Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	10.000,0	%	98,497	9.849.731,00	0,41
XS2178586157	2.5000 %	Continental AG EUR MTN 20/26	EUR	6.000,0	%	99,891	5.993.443,20	0,25
DE000A351ZR8	3.8750 %	Deutsche Boerse AG EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0	%	100,528	5.026.383,50	0,21
XS2177122541	0.3750 %	Deutsche Post AG EUR MTN 20/26	EUR	5.000,0	%	99,732	4.986.592,00	0,21
XS2178769076	1.0000 %	Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	7.700,0	%	99,765	7.681.875,74	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE000LB2CLH7	0.3750 %	Landesbank Baden-Wuert-temberg EUR MTN 19/26 S.809	EUR	4.000,0	%	99,313	3.972.518,40	0,17
DE000LB2CRG6	0.3750 %	Landesbank Baden-Wuert-temberg EUR MTN 20/27	EUR	10.000,0	%	97,904	9.790.411,00	0,41
DE000MHB17J8	0.5000 %	Muenchener Hypotheken-bank eG EUR MTN 16/26	EUR	7.000,0	%	99,931	6.995.176,30	0,29
XS2176715584	0.1250 %	SAP SE EUR Notes 20/26	EUR	5.500,0	%	99,714	5.484.255,70	0,23
DE000HV2AMT6	0.5000 %	UniCredit Bank GmbH EUR MTN 17/26	EUR	5.000,0	%	99,864	4.993.210,50	0,21
XS1944390597	2.5000 %	Volkswagen Bank GmbH EUR MTN 19/26	EUR	4.000,0	%	99,940	3.997.612,80	0,17
XS2837886014	3.7500 %	Volkswagen Financial Ser-vices AG EUR MTN 24/26	EUR	8.000,0	%	100,450	8.036.031,20	0,33
XS2014291616	1.5000 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 19/26	EUR	8.000,0	%	99,820	7.985.595,20	0,33
XS2745344601	3.6250 %	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 24/26	EUR	9.000,0	%	100,405	9.036.477,00	0,38
DE000A28ZQP7	0.6250 %	Vonovia SE EUR MTN 20/26	EUR	5.000,0	%	99,454	4.972.691,50	0,21
Irland							**35.931.712,90**	**1,50**
IE00BJ38CR43	2.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	1.350,0	%	98,474	1.329.393,20	0,06
IE00BV8C9186	2.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	1.340,0	%	78,353	1.049.925,91	0,04
IE00BV8C9418	1.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	16.550,0	%	99,882	16.530.472,66	0,69
IE00BV8C9B83	1.7000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	800,0	%	84,952	679.613,04	0,03
IE00BDHDPR44	0.9000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	%	96,465	1.929.298,80	0,08
IE00BFZRPZ02	1.3000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	300,0	%	89,218	267.653,46	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	2.100,0	%	95,184	1.998.863,37	0,08
IE00BH3SQB22	1.5000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	2.950,0	%	65,938	1.945.183,39	0,08
IE00BKFVC568	0.2000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	97,456	974.561,40	0,04
IE00BKFVC345	0.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	2.700,0	%	78,109	2.108.940,84	0,09
IE00BMQ5JM72	0.5500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	1.500,0	%	65,734	986.015,85	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IE00BMQ5JL65	0.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	1.400,0	%	85,398	1.195.569,48	0,05
XS2391860843	0.0000 %	Linde PLC EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	5.000,0	%	98,724	4.936.221,50	0,21
Italien							**293.594.259,85**	**12,23**
IT0005365710	1.1250 %	BPER Banca SpA EUR MTN 19/26	EUR	10.000,0	%	99,924	9.992.424,00	0,42
XS2625195891	4.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0	%	100,185	5.009.256,50	0,21
IT0001174611	6.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	22.000,0	%	105,644	23.241.754,80	0,97
IT0001278511	5.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	33.050,0	%	107,208	35.432.286,97	1,48
IT0001444378	6.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	4.700,0	%	112,404	5.282.985,18	0,22
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.000,0	%	113,113	1.131.128,10	0,05
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	20.200,0	%	108,803	21.978.268,62	0,92
IT0004286966	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	600,0	%	108,480	650.880,00	0,03
IT0004532559	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	2.100,0	%	108,365	2.275.655,13	0,09
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.000,0	%	104,126	2.082.514,00	0,09
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	100,0	%	104,691	104.691,31	0,00
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	100,0	%	84,000	84.000,35	0,00
IT0005210650	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	11.100,0	%	99,236	11.015.190,45	0,46
IT0005177909	2.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	1.000,0	%	85,825	858.251,30	0,04
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	5.000,0	%	76,275	3.813.750,00	0,16
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.200,0	%	69,495	1.528.900,12	0,06
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.550,0	%	99,450	1.541.480,58	0,06
IT0005340929	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	7.550,0	%	99,629	7.521.963,83	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005321325	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	19.000,0	%	88,833	16.878.289,00	0,70
IT0005370306	2.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	15.200,0	%	99,950	15.192.412,16	0,63
IT0005358806	3.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	6.000,0	%	96,678	5.800.658,40	0,24
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	500,0	%	88,405	442.027,25	0,02
IT0005422891	0.9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	100,0	%	88,959	88.958,90	0,00
IT0005402117	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	600,0	%	80,046	480.273,78	0,02
IT0005398406	2.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	14.700,0	%	69,801	10.260.697,02	0,43
IT0005445306	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	11.800,0	%	94,676	11.171.789,24	0,47
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	9.400,0	%	86,137	8.096.832,88	0,34
IT0005433195	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	7.600,0	%	73,239	5.566.166,28	0,23
IT0005438004	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	100,0	%	62,700	62.699,57	0,00
IT0005495731	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	16.400,0	%	99,196	16.268.119,40	0,68
IT0005556011	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	19.000,0	%	100,643	19.122.082,60	0,80
IT0005542797	3.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	100,0	%	101,813	101.813,01	0,00
IT0005560948	4.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	5.500,0	%	103,423	5.688.262,80	0,24
IT0005530032	4.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	7.200,0	%	100,777	7.255.920,96	0,30
IT0005534141	4.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0	%	98,783	1.975.662,60	0,08
IT0005619546	3.1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	20.700,0	%	98,653	20.421.216,54	0,85
IT0005413171	1.6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	93,008	93.007,72	0,00
IT0005549362	3.3750 %	UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	15.000,0	%	100,547	15.081.988,50	0,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Luxemburg							**6.998.520,20**	**0,29**
XS1589806907	1.6250 %	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/26	EUR	7.000,0	%	99,979	6.998.520,20	0,29
Neuseeland							**15.072.139,50**	**0,63**
XS2646222633	3.9510 %	ANZ New Zealand Int'l Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	15.000,0	%	100,481	15.072.139,50	0,63
Norwegen							**18.224.624,02**	**0,76**
XS2051032444	0.1250 %	SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	3.400,0	%	98,994	3.365.805,52	0,14
XS2063288190	0.0000 %	SR-Boligkreditt AS EUR Zero-Coupon MTN 08.10.2026	EUR	10.000,0	%	98,729	9.872.906,00	0,41
XS2001737324	0.7500 %	Telenor ASA EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0	%	99,718	4.985.912,50	0,21
Portugal							**35.096.415,48**	**1,46**
PTBSPCOM0006	3.7500 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	12.700,0	%	100,614	12.777.990,70	0,53
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	2.300,0	%	105,210	2.419.831,38	0,10
PTOTEROE0014	3.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	%	103,979	103.978,92	0,00
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	%	102,213	51.106,45	0,00
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	3.100,0	%	100,159	3.104.924,04	0,13
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	6.200,0	%	98,623	6.114.603,06	0,26
PTOTEMOE0035	0.7000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	3.300,0	%	97,113	3.204.728,67	0,13
PTOTELOE0028	0.4750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	90,014	90.014,25	0,00
PTOTEOOE0033	0.3000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	86,567	865.665,40	0,04
PTOTECOE0037	1.0000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	4.000,0	%	51,990	2.079.600,80	0,09
PTOTEPOE0032	1.1500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	1.600,0	%	68,164	1.090.618,24	0,05
PTOTESOE0021	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/34	EUR	3.300,0	%	96,768	3.193.353,57	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Slowakei							**2.993.894,10**	**0,12**
SK4120012220	0.6250 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	3.000,0	%	99,796	2.993.894,10	0,12
Spanien							**215.906.552,31**	**8,99**
ES0211845302	1.3750 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/26	EUR	6.000,0	%	99,851	5.991.043,20	0,25
XS2063247915	0.3000 %	Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	7.000,0	%	98,867	6.920.658,50	0,29
ES0213679HN2	0.8750 %	Bankinter SA EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0	%	99,569	4.978.429,50	0,21
XS1395060491	1.0000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0	%	99,922	4.996.111,50	0,21
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	15.000,0	%	98,277	14.741.620,50	0,61
ES0000011868	6.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	500,0	%	108,680	543.400,50	0,02
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	5.900,0	%	114,899	6.779.061,65	0,28
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	6.000,0	%	105,244	6.314.639,40	0,26
ES00000121S7	4.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	1.500,0	%	109,326	1.639.891,35	0,07
ES00000123C7	5.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	3.100,0	%	101,150	3.135.651,55	0,13
ES00000124C5	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	6.000,0	%	105,820	6.349.228,20	0,27
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	2.300,0	%	115,172	2.648.946,34	0,11
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	4.050,0	%	96,098	3.891.973,86	0,16
ES00000127Z9	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	14.500,0	%	99,991	14.498.632,65	0,60
ES00000128H5	1.3000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	12.850,0	%	99,371	12.769.213,34	0,53
ES00000128C6	2.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	600,0	%	84,212	505.272,06	0,02
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	2.600,0	%	85,638	2.226.588,00	0,09
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	8.400,0	%	98,121	8.242.174,92	0,34
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	6.800,0	%	94,152	6.402.321,04	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0000012B39	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	97,366	973.658,60	0,04
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	4.800,0	%	96,983	4.655.190,24	0,19
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	6.000,0	%	79,946	4.796.746,20	0,20
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	1.000,0	%	87,350	873.502,60	0,04
ES0000012G26	0.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	9.600,0	%	97,589	9.368.520,96	0,39
ES0000012F76	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	90,888	454.438,30	0,02
ES0000012G42	1.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	70,599	35.299,51	0,00
ES0000012G00	1.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	7.300,0	%	52,380	3.823.761,90	0,16
ES0000012H41	0.1000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	86,520	86.520,05	0,00
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	16.500,0	%	87,072	14.366.845,35	0,60
ES0000012I24	0.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/37	EUR	3.400,0	%	74,122	2.520.139,84	0,11
ES0000012H58	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/71	EUR	100,0	%	45,784	45.784,04	0,00
ES0000012K53	0.8000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	28.200,0	%	93,557	26.382.952,74	1,10
ES0000012K95	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	5.600,0	%	93,332	5.226.575,76	0,22
ES0000012L60	3.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	7.100,0	%	101,056	7.174.980,26	0,30
ES0000012M77	2.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	4.000,0	%	99,833	3.993.308,40	0,17
ES0000012N35	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	17.500,0	%	100,306	17.553.469,50	0,73
Schweden							**34.924.115,30**	**1,45**
XS2577054716	4.0000 %	Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	8.800,0	%	101,034	8.890.959,44	0,37
XS2009891479	0.5000 %	Vattenfall AB EUR MTN 19/26	EUR	7.300,0	%	99,564	7.268.147,18	0,30
XS2671621402	3.8750 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 23/26	EUR	10.200,0	%	100,450	10.245.949,98	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
XS2760218185	3.1250 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	8.500,0	%	100,224	8.519.058,70	0,35
Schweiz							**9.947.516,00**	**0,41**
CH0336602930	1.2500 %	UBS Group AG EUR MTN 16/26	EUR	10.000,0	%	99,475	9.947.516,00	0,41
Niederlande							**231.463.851,21**	**9,64**
XS2102283061	0.6000 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	10.000,0	%	98,411	9.841.135,00	0,41
XS2706237513	3.7500 %	Achmea Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	17.000,0	%	100,686	17.116.577,50	0,71
XS2356091269	0.2500 %	ASN Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	5.500,0	%	99,513	5.473.193,55	0,23
XS1617898363	1.1250 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/26	EUR	5.000,0	%	99,821	4.991.063,00	0,21
XS1829217345	1.6250 %	E.ON International Finance EUR MTN 18/26	EUR	9.300,0	%	99,849	9.285.955,14	0,39
XS1074208270	2.5000 %	EnBW International Finance BV EUR MTN 14/26	EUR	4.000,0	%	99,974	3.998.944,00	0,17
XS1750986744	1.1250 %	Enel Finance International NV EUR MTN 18/26	EUR	9.000,0	%	99,351	8.941.587,30	0,37
XS1396367911	0.8750 %	Enexis Holding NV EUR MTN 16/26	EUR	10.000,0	%	99,887	9.988.690,00	0,42
DE000A3LH6T7	3.5000 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 23/26	EUR	4.500,0	%	100,144	4.506.489,00	0,19
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	700,0	%	104,965	734.754,23	0,03
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0	%	107,141	1.071.412,50	0,04
NL0009446418	3.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	500,0	%	104,226	521.131,90	0,02
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	1.000,0	%	97,275	972.748,80	0,04
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	%	89,495	178.989,16	0,01
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	16.550,0	%	99,541	16.474.105,01	0,69
NL0012171458	0.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.150,0	%	97,684	6.984.390,99	0,29
NL0013332430	0.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	8.050,0	%	92,331	7.432.613,30	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL0013552060	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	1.600,0	%	69,031	1.104.496,16	0,05
NL0015000RP1	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	5.000,0	%	86,280	4.313.989,50	0,18
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	2.500,0	%	73,849	1.846.215,00	0,08
NL0015001RG8	3.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 23/44	EUR	3.500,0	%	97,680	3.418.814,00	0,14
NL0015001XZ6	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	3.800,0	%	95,982	3.647.332,72	0,15
NL0015002P70	3.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 25/56	EUR	500,0	%	99,925	499.625,95	0,02
NL0015031501	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	95.200,0	%	98,131	93.421.016,64	3,89
NL0014555419	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	2.050,0	%	88,970	1.823.894,43	0,07
NL00150006U0	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	600,0	%	86,236	517.413,06	0,02
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	4.000,0	%	68,345	2.733.797,20	0,11
NL0015614579	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	6.300,0	%	41,565	2.618.569,17	0,11
XS2880093765	2.5340 %	Volkswagen International Finance NV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.000,0	%	100,070	7.004.907,00	0,29
Vereinigte Arabische Emirate							**9.988.004,00**	**0,42**
XS1077882394	2.7500 %	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC EUR MTN 14/26	EUR	10.000,0	%	99,880	9.988.004,00	0,42
Vereinigtes Königreich							**38.471.477,35**	**1,60**
XS1114473579	2.2130 %	BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26	EUR	9.000,0	%	99,815	8.983.368,90	0,37
XS1822828122	1.2500 %	GlaxoSmithKline Capital PLC EUR MTN 18/26	EUR	6.000,0	%	99,838	5.990.292,00	0,25
XS1813593313	1.6250 %	Mondi Finance PLC EUR MTN 18/26	EUR	5.000,0	%	99,916	4.995.822,00	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	8.400,0	%	99,538	8.361.202,08	0,35
XS1372839214	2.2000 %	Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	4.700,0	%	99,934	4.696.914,92	0,19
XS2002017361	0.9000 %	Vodafone Group PLC EUR MTN 19/26	EUR	5.500,0	%	98,980	5.443.877,45	0,23
USA							**82.379.299,64**	**3,43**
XS1135337498	1.6250 %	Apple, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	11.000,0	%	99,384	10.932.285,10	0,46
XS1907120528	1.8000 %	AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	10.000,0	%	99,672	9.967.212,00	0,42
XS2147995299	2.1000 %	Danaher EUR Notes 20/26	EUR	8.000,0	%	99,745	7.979.617,60	0,33
XS1458408561	1.6250 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/26	EUR	14.000,0	%	99,702	13.958.327,60	0,58
XS1843459782	1.8000 %	International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	3.500,0	%	99,507	3.482.744,30	0,14
XS1771723167	1.6250 %	McKesson Corp. EUR Notes 18/26	EUR	5.000,0	%	99,445	4.972.257,50	0,21
XS1028941117	1.8750 %	Merck & Co., Inc. EUR Notes 14/26	EUR	6.300,0	%	99,604	6.275.069,64	0,26
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	3.000,0	%	98,918	2.967.526,20	0,12
XS1511787589	1.3750 %	Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	6.000,0	%	99,272	5.956.342,80	0,25
XS1708161291	1.3750 %	Verizon Communications, Inc. EUR Notes 17/26	EUR	7.000,0	%	99,316	6.952.131,90	0,29
XS1400169931	1.3750 %	Wells Fargo & Co. EUR MTN 16/26	EUR	9.000,0	%	99,287	8.935.785,00	0,37
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							**2.275.018.618,65**	**94,75**
Einlagen bei Kreditinstituten							**146.323.444,63**	**6,09**
Täglich fällige Gelder							**146.323.444,63**	**6,09**
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR				34.655.387,19	1,44
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				111.668.057,44	4,65
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							**146.323.444,63**	**6,09**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-40.038.940,51**	**-1,67**
Futuresgeschäfte					**-40.038.940,51**	**-1,67**
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-40.450.655,51**	**-1,69**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/26	Ktr	4.015	EUR	5.501,000	-7.679.750,00	-0,32
FTSE 100 Index Futures 06/26	Ktr	702	GBP	10.204,500	-1.234.214,49	-0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 06/26	Ktr	2.036	USD	6.388,250	-26.464.059,06	-1,10
S&P/TSX 60 Index Futures 06/26	Ktr	198	CAD	1.864,600	-673.501,04	-0,03
SPI 200 Index Futures 06/26	Ktr	727	AUD	8.513,000	-1.582.498,88	-0,07
Topix Index Futures 06/26	Ktr	716	JPY	3.504,000	-2.816.632,04	-0,12
Verkaufte Bondterminkontrakte					**411.715,00**	**0,02**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/26	Ktr	-417	EUR	105,755	63.045,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/26	Ktr	-271	EUR	109,860	-196.400,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/26	Ktr	-533	EUR	115,420	107.710,00	0,00
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-213	EUR	115,740	180.860,00	0,01
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-464	EUR	105,730	122.020,00	0,01
Euro OAT Futures 06/26	Ktr	-292	EUR	118,420	134.480,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate					**1.637,79**	**0,00**
Devisentermingeschäfte					**1.637,79**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2026	AUD	-298,05			2,34	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2026	CAD	-163,91			2,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2026	EUR	-54.291,55			1.673,94	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2026	GBP	-208,05			5,71	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2026	JPY	-195.230,00			14,07	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2026	USD	-3.030,32			-51,70	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2026	USD	-732,81			-8,72	0,00
Anlage in Derivaten					**-40.037.302,72**	**-1,67**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**19.710.531,78**	**0,83**
Teilfondsvermögen	**EUR**				**2.401.015.292,34**	**100,00**

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	160,80
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	118,21
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	244,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.833,74
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	2.608,80
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.419,29
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.512,75
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	135,53
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.446,88
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	136,01
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	USD	1.576,80
Aktien im Umlauf		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Stk	58.017
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	12.598
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	3.111.631
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	773.762
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Stk	9.136
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Stk	1.181
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	Stk	1.416
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	11.735
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	110.369
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	456
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	Stk	16.371

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 31.03.2026

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	22.838.111,15
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.873.357,94
- negativer Zinssatz	-361.545,57
Sonstige Erträge	2.068,79
Summe der Erträge	**24.351.992,31**
Taxe d'Abonnement	-315.214,59
Pauschalvergütung	-16.206.497,16
Sonstige Kosten	-830,40
Summe der Aufwendungen	**-16.522.542,15**
Nettoertrag/-verlust	**7.829.450,16**
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-6.760.756,78
- Finanztermingeschäften	67.305.380,82
- Devisentermingeschäften	814,27
- Devisen	419.456,88
Nettogewinn/-verlust	**68.794.345,35**
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-12.329.240,04
- Finanztermingeschäften	-58.305.684,39
- Devisentermingeschäften	2.032,33
- Devisen	1.024.894,39
Betriebsergebnis	**-813.652,36**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2026

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 2.298.677.929,99)	2.275.018.618,65
Bankguthaben	146.323.444,63
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	21.786.266,58
Forderungen aus	
- Verkauf von Aktien des Fonds	3.445.995,34
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	608.115,00
- Devisentermingeschäften	1.698,21
Gesamtvermögen	**2.447.184.138,41**
Bankverbindlichkeiten	-2.142.249,58
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Aktien des Fonds	-515.408,58
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.864.071,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-40.647.055,51
- Devisentermingeschäften	-60,42
Gesamtverbindlichkeiten	**-46.168.846,07**
Fondsvermögen	**2.401.015.292,34**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 31.03.2026

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.486.565.693,26
Mittelzuflüsse	338.169.377,15
Mittelrückflüsse	-422.695.420,39
Ausschüttung	-210.705,32
Betriebsergebnis	-813.652,36
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**2.401.015.292,34**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2025 – 31.03.2026	01.10.2024 – 30.09.2025
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.116.063	5.758.018
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	309.241	92.758
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-1.318.632	-734.713
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**4.106.672**	**5.116.063**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Allianz Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							**632.486.773,53**	**95,10**
Obligationen							**632.486.773,53**	**95,10**
Australien							**8.464.114,15**	**1,27**
XS1496758092	0.7500 %	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 16/26	EUR	3.000,0	%	99,084	2.972.530,80	0,45
XS1412417617	1.2500 %	National Australia Bank Ltd. EUR MTN 16/26	EUR	5.500,0	%	99,847	5.491.583,35	0,82
Österreich							**21.651.074,83**	**3,26**
XS2057917366	0.0100 %	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 00/26	EUR	3.500,0	%	98,777	3.457.208,30	0,52
AT0000A04967	4.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	300,0	%	106,804	320.412,60	0,05
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	400,0	%	93,028	372.113,00	0,06
AT0000A0U299	3.8000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	240,0	%	99,816	239.558,02	0,04
AT0000A10683	2.4000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	1.130,0	%	94,349	1.066.144,83	0,16
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	%	96,512	96.512,18	0,01
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	110,0	%	31,098	34.208,16	0,01
AT0000A308C5	2.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	10.800,0	%	99,955	10.795.092,48	1,62
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	400,0	%	88,697	354.788,28	0,05
AT0000A2Y8G4	1.8500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/49	EUR	600,0	%	70,885	425.309,64	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
AT0000A33SH3	2.9000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	1.600,0	%	100,386	1.606.180,96	0,24
AT0000383864	6.2500 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 97/27	EUR	500,0	%	104,509	522.544,95	0,08
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	150,0	%	89,660	134.490,12	0,02
AT0000A2NW83	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	50,0	%	86,787	43.393,58	0,01
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	300,0	%	59,648	178.944,33	0,03
AT000B049937	3.0000 %	UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0	%	100,209	2.004.173,40	0,30
Belgien							**33.736.366,00**	**5,07**
BE0000304130	5.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	1.470,0	%	111,428	1.637.992,34	0,25
BE0000320292	4.2500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	30,0	%	103,168	30.950,27	0,00
BE0000326356	4.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	950,0	%	104,681	994.468,65	0,15
BE0000331406	3.7500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	650,0	%	94,818	616.317,07	0,09
BE0000337460	1.0000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	26.220,0	%	99,743	26.152.528,07	3,93
BE0000338476	1.6000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.050,0	%	63,661	668.435,57	0,10
BE0000341504	0.8000 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0	%	97,813	1.075.943,66	0,16
BE0000344532	1.4500 %	Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	880,0	%	79,283	697.694,27	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	550,0	%	64,388	354.131,86	0,05
BE0000345547	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	100,0	%	95,837	95.836,80	0,01
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	50,0	%	94,070	47.034,91	0,01
BE0000349580	0.1000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	660,0	%	88,809	586.139,93	0,09
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	150,0	%	98,172	147.258,26	0,02
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	600,0	%	105,272	631.634,34	0,10
Kanada						**21.637.483,96**	**3,25**
XS2607350985	3.3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	6.000,0	%	100,266	6.015.973,20	0,90
XS2014288315	0.0500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26	EUR	6.000,0	%	99,549	5.972.931,00	0,90
XS2549702475	3.2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0	%	100,082	1.000.818,80	0,15
XS2676778835	3.7650 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 23/26	EUR	8.600,0	%	100,555	8.647.760,96	1,30
Tschechische Republik						**2.694.623,22**	**0,41**
XS1991190361	1.5000 % Ceske Drahy AS EUR Notes 19/26	EUR	2.700,0	%	99,801	2.694.623,22	0,41
Dänemark						**3.287.489,04**	**0,49**
XS2013618421	0.8750 % ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	3.300,0	%	99,621	3.287.489,04	0,49
Finnland						**21.581.249,75**	**3,25**
FI4000037635	2.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/28	EUR	450,0	%	100,148	450.664,83	0,07
FI4000046545	2.6250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	400,0	%	87,167	348.668,88	0,05
FI4000148630	0.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.16Y	EUR	400,0	%	89,686	358.742,88	0,05
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47 S.30Y	EUR	250,0	%	64,723	161.807,50	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	130,0	%	85,223	110.789,54	0,02
FI4000369467	0.5000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.10Y	EUR	800,0	%	92,344	738.750,72	0,11
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	62,170	31.085,10	0,01
FI4000480488	0.1250 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 21/52	EUR	80,0	%	39,333	31.466,05	0,01
FI4000550249	3.0000 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	625,0	%	98,955	618.465,81	0,09
FI4000546528	2.7500 %	Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	80,0	%	92,642	74.113,30	0,01
FI4000511449	0.0000 %	Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	18.850,0	%	98,975	18.656.695,14	2,81
Frankreich							**100.190.733,21**	**15,06**
FR0013505625	2.1250 %	Aeroports de Paris SA EUR Notes 20/26	EUR	4.000,0	%	99,699	3.987.972,40	0,60
FR0013190188	0.2500 %	Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 16/26	EUR	6.700,0	%	99,390	6.659.162,16	1,00
FR0013412947	0.7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0	%	99,683	4.984.142,50	0,75
FR0014002S57	0.0100 %	Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	99,756	2.992.688,70	0,45
XS1470601656	2.2500 %	BNP Paribas SA EUR MTN 16/27	EUR	1.000,0	%	99,452	994.523,60	0,15
XS1748456974	1.1250 %	BNP Paribas SA EUR MTN 18/26	EUR	3.000,0	%	99,754	2.992.606,80	0,45
FR0013336286	0.7500 %	Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 18/26	EUR	4.000,0	%	99,785	3.991.385,20	0,60
FR0013173028	3.2500 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	100,105	2.002.105,00	0,30
FR0013414091	1.6250 %	Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	%	99,968	2.999.033,40	0,45
FR0000187635	5.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	300,0	%	113,902	341.706,78	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0010070060	4.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	1.350,0	%	108,209	1.460.819,21	0,22
FR0010171975	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	300,0	%	92,513	277.537,89	0,04
FR0010371401	4.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	2.400,0	%	100,196	2.404.711,92	0,36
FR0010773192	4.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	150,0	%	104,370	156.555,74	0,02
FR0010916924	3.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	3.050,0	%	100,088	3.052.698,03	0,46
FR0011317783	2.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	5.000,0	%	99,927	4.996.339,00	0,75
FR0011461037	3.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	2.150,0	%	86,909	1.868.535,76	0,28
FR0011883966	2.5000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	1.700,0	%	97,868	1.663.756,51	0,25
FR0013200813	0.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	%	98,561	5.420.835,75	0,82
FR0013154044	1.2500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	100,0	%	78,679	78.679,49	0,01
FR0013154028	1.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	1.800,0	%	50,863	915.534,00	0,14
FR0013250560	1.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	%	98,112	1.471.682,55	0,22
FR0013286192	0.7500 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	3.200,0	%	95,700	3.062.400,64	0,46
FR0013257524	2.0000 %	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.930,0	%	66,916	1.960.641,44	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	700,0	%	94,573	662.013,87	0,10
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	5.200,0	%	83,677	4.351.220,64	0,66
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	500,0	%	61,675	308.374,30	0,05
FR0013480613	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	1.300,0	%	43,845	569.990,33	0,09
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	%	91,814	183.628,78	0,03
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	2.000,0	%	100,024	2.000.481,20	0,30
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	1.750,0	%	107,416	1.879.781,58	0,28
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	2.550,0	%	81,766	2.085.043,97	0,31
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.050,0	%	89,765	942.536,91	0,14
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	2.600,0	%	86,647	2.252.810,04	0,34
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	2.250,0	%	83,449	1.877.604,53	0,28
FR001400F0U6	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	3.200,0	%	100,039	3.201.241,28	0,48
FR001400KXW4	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	4.000,0	%	100,433	4.017.324,00	0,60
FR0013430733	0.8750 % Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	99,590	1.991.795,40	0,30
FR0126221896	0.1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/26	EUR	9.800,0	%	98,436	9.646.754,46	1,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
FR0014002C30	0.0000 %	Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	3.500,0	%	99,545	3.484.077,45	0,52
Deutschland							**130.994.204,86**	**19,70**
DE000AAR0397	3.8750 %	Aareal Bank AG EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0	%	100,222	3.006.663,30	0,45
DE0001141844	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	10.000,0	%	98,816	9.881.633,00	1,49
DE0001141836	0.0000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	100,0	%	99,957	99.956,71	0,02
DE0001141869	1.3000 %	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2027	EUR	1.900,0	%	98,087	1.863.656,42	0,28
DE0001135176	5.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	50,0	%	112,286	56.143,14	0,01
DE0001135226	4.7500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	2.660,0	%	113,338	3.014.790,80	0,45
DE0001135432	3.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	1.100,0	%	98,693	1.085.622,67	0,16
DE0001102341	2.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	100,0	%	86,575	86.575,00	0,01
DE0001102416	0.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	42.600,0	%	98,106	41.793.198,60	6,28
DE0001102424	0.5000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	1.900,0	%	97,238	1.847.522,00	0,28
DE0001102432	1.2500 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0	%	65,809	789.708,00	0,12
DE0001102606	1.7000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	%	93,703	281.108,97	0,04
DE0001102598	1.0000 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	1.800,0	%	78,108	1.405.952,64	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	1.420,0	%	70,822	1.005.679,36	0,15
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	800,0	%	98,144	785.152,48	0,12
DE0001030757	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	1.100,0	%	70,954	780.490,26	0,12
DE000BU2F009	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/41	EUR	150,0	%	91,358	137.037,14	0,02
DE000BU2D004	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	330,0	%	82,627	272.670,39	0,04
DE000BU2D012	2.9000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/56	EUR	370,0	%	89,163	329.902,36	0,05
DE0001135044	6.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	1.000,0	%	104,826	1.048.260,80	0,16
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	900,0	%	104,672	942.048,00	0,14
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	2.100,0	%	90,310	1.896.506,85	0,29
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	3.000,0	%	85,189	2.555.668,20	0,38
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	700,0	%	76,343	534.403,17	0,08
DE0001102549	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	550,0	%	73,540	404.467,53	0,06
DE0001102408	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	60,0	%	99,218	59.530,60	0,01
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	5.000,0	%	91,610	4.580.511,50	0,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	400,0	%	89,105	356.418,20	0,05
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0	%	86,553	86.553,30	0,01
DE0001102523	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	1.000,0	%	95,981	959.807,90	0,14
DE0001102556	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	1.150,0	%	93,518	1.075.455,51	0,16
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	4.500,0	%	98,497	4.432.378,95	0,67
XS2178586157	2.5000 % Continental AG EUR MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	99,891	3.995.628,80	0,60
DE000A351ZR8	3.8750 % Deutsche Boerse AG EUR Notes 23/26	EUR	2.000,0	%	100,528	2.010.553,40	0,30
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	4.500,0	%	99,765	4.489.407,90	0,68
DE000LB2CRG6	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 20/27	EUR	5.000,0	%	97,904	4.895.205,50	0,74
DE000BHY0HZ2	0.0100 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/26	EUR	4.700,0	%	99,082	4.656.836,61	0,70
XS2176715584	0.1250 % SAP SE EUR Notes 20/26	EUR	4.500,0	%	99,714	4.487.118,30	0,67
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	5.000,0	%	100,450	5.022.519,50	0,76
XS2014291616	1.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 19/26	EUR	4.000,0	%	99,820	3.992.797,60	0,60
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	99,311	2.979.321,90	0,45
XS2745344601	3.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 24/26	EUR	5.000,0	%	100,405	5.020.265,00	0,76
DE000A28ZQP7	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 20/26	EUR	2.000,0	%	99,454	1.989.076,60	0,30
Irland						**5.702.715,54**	**0,86**
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	250,0	%	98,474	246.183,93	0,04
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	10,0	%	78,353	7.835,27	0,00
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	3.950,0	%	99,882	3.945.339,40	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IE00BV8C9B83	1.7000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	350,0	%	84,952	297.330,71	0,05
IE00BDHDPR44	0.9000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	160,0	%	96,465	154.343,90	0,02
IE00BFZRPZ02	1.3000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	70,0	%	89,218	62.452,47	0,01
IE00BH3SQB22	1.5000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	350,0	%	65,938	230.784,47	0,04
IE00BKFVC899	0.2000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	89,011	89.011,39	0,01
IE00BKFVC345	0.4000 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	100,0	%	78,109	78.108,92	0,01
IE00BMQ5JM72	0.5500 %	Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	250,0	%	65,734	164.335,98	0,03
IE00BMQ5JL65	0.0000 %	Ireland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	500,0	%	85,398	426.989,10	0,06
Italien							**60.872.753,73**	**9,15**
XS2625195891	4.0000 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	4.300,0	%	100,185	4.307.960,59	0,65
IT0001444378	6.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	900,0	%	112,404	1.011.635,46	0,15
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	100,0	%	113,113	113.112,81	0,02
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.550,0	%	108,803	2.774.484,41	0,42
IT0003934657	4.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37 S.31Y	EUR	300,0	%	100,377	301.130,64	0,05
IT0004286966	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.300,0	%	108,480	1.410.240,00	0,21
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	920,0	%	104,691	963.160,05	0,14
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	750,0	%	84,000	630.002,63	0,09
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	440,0	%	76,275	335.610,00	0,05
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	350,0	%	69,495	243.234,11	0,04
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	3.300,0	%	99,450	3.281.861,88	0,49
IT0005340929	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	%	99,629	298.885,98	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
IT0005321325	2.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	2.350,0	%	88,833	2.087.577,85	0,31
IT0005370306	2.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	3.550,0	%	99,950	3.548.227,84	0,53
IT0005358806	3.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35 S.16Y	EUR	1.400,0	%	96,678	1.353.486,96	0,20
IT0005416570	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27 S.7Y	EUR	600,0	%	97,429	584.575,62	0,09
IT0005403396	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 S.10Y	EUR	1.300,0	%	90,872	1.181.337,04	0,18
IT0005421703	1.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41 S.21Y	EUR	150,0	%	72,812	109.218,20	0,02
IT0005398406	2.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	2.050,0	%	69,801	1.430.913,53	0,22
IT0005445306	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	2.200,0	%	94,676	2.082.875,96	0,31
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	3.880,0	%	86,137	3.342.096,98	0,50
IT0005438004	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	100,0	%	62,700	62.699,57	0,01
IT0005494239	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32 S.10Y	EUR	200,0	%	93,985	187.970,36	0,03
IT0005556011	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	10.000,0	%	100,643	10.064.254,00	1,51
IT0005542797	3.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	3.250,0	%	101,813	3.308.922,83	0,50
IT0005560948	4.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	900,0	%	103,423	930.806,64	0,14
IT0005580094	3.5000 %	Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	50,0	%	100,724	50.361,99	0,01
IT0001086567	7.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26 S.30Y	EUR	4.000,0	%	102,726	4.109.020,80	0,62
IT0001174611	6.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.500,0	%	105,644	1.584.665,10	0,24
IT0001278511	5.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	2.000,0	%	107,208	2.144.162,60	0,32
IT0005549362	3.3750 %	UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	7.000,0	%	100,547	7.038.261,30	1,06
Luxemburg							**2.999.365,80**	**0,45**
XS1589806907	1.6250 %	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/26	EUR	3.000,0	%	99,979	2.999.365,80	0,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
Neuseeland							**5.024.046,50**	**0,76**
XS2646222633	3.9510 %	ANZ New Zealand Int'l Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0	%	100,481	5.024.046,50	0,76
Norwegen							**4.971.433,10**	**0,75**
XS2051032444	0.1250 %	SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	98,994	1.979.885,60	0,30
XS2001737324	0.7500 %	Telenor ASA EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	%	99,718	2.991.547,50	0,45
Portugal							**6.106.951,02**	**0,92**
PTBSPCOM0006	3.7500 %	Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	3.700,0	%	100,614	3.722.721,70	0,56
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	460,0	%	105,210	483.966,28	0,07
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	10,0	%	102,213	10.221,29	0,00
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	100,159	50.079,42	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	%	98,623	591.735,78	0,09
PTOTEWOE0017	2.2500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34 S.15Y	EUR	350,0	%	92,815	324.852,05	0,05
PTOTELOE0028	0.4750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	220,0	%	90,014	198.031,35	0,03
PTOTECOE0037	1.0000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 21/52	EUR	370,0	%	51,990	192.363,07	0,03
PTOTEYOE0031	1.6500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32 S.10Y	EUR	370,0	%	92,027	340.500,27	0,05
PTOTEPOE0032	1.1500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	210,0	%	68,164	143.143,64	0,02
PTOTEZOE0014	3.5000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 23/38 S.15Y	EUR	50,0	%	98,672	49.336,17	0,01
Slowakei							**1.995.929,40**	**0,30**
SK4120012220	0.6250 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	2.000,0	%	99,796	1.995.929,40	0,30
Spanien							**45.307.969,41**	**6,81**
ES0211845302	1.3750 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/26	EUR	2.000,0	%	99,851	1.997.014,40	0,30
XS2063247915	0.3000 %	Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	4.000,0	%	98,867	3.954.662,00	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0213679HN2	0.8750 %	Bankinter SA EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	%	99,569	2.987.057,70	0,45
XS1396767854	1.2500 %	Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	99,938	1.499.068,35	0,23
XS1395060491	1.0000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	99,922	1.998.444,60	0,30
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	5.000,0	%	98,277	4.913.873,50	0,74
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	1.900,0	%	114,899	2.183.087,65	0,33
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	%	105,244	526.219,95	0,08
ES00000120N0	4.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	1.580,0	%	111,603	1.763.332,77	0,27
ES00000121S7	4.7000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	150,0	%	109,326	163.989,14	0,02
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	360,0	%	115,172	414.617,69	0,06
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	450,0	%	96,098	432.441,54	0,06
ES00000127Z9	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	3.740,0	%	99,991	3.739.647,32	0,56
ES00000128H5	1.3000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	3.100,0	%	99,371	3.080.510,61	0,46
ES00000128C6	2.9000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	200,0	%	84,212	168.424,02	0,03
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	400,0	%	85,638	342.552,00	0,05
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	2.250,0	%	98,121	2.207.725,43	0,33
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	400,0	%	94,152	376.607,12	0,06
ES0000012B39	1.4000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	3.510,0	%	97,366	3.417.541,69	0,51
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	1.100,0	%	87,350	960.852,86	0,14
ES0000012F76	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	3.500,0	%	90,888	3.181.068,10	0,48
ES0000012G00	1.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0	%	52,380	1.047.606,00	0,16
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	87,072	870.717,90	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
ES0000012K95	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	900,0	%	93,332	839.985,39	0,13
ES0000012M85	3.2500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.100,0	%	99,204	2.083.289,46	0,31
ES0000011868	6.0000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	100,0	%	108,680	108.680,10	0,02
ES0000012J15	0.0000 %	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	50,0	%	97,904	48.952,12	0,01
Schweden							**9.069.701,10**	**1,36**
XS2577054716	4.0000 %	Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	5.000,0	%	101,034	5.051.681,50	0,76
XS2671621402	3.8750 %	Volvo Treasury AB EUR MTN 23/26	EUR	4.000,0	%	100,450	4.018.019,60	0,60
Schweiz							**4.973.758,00**	**0,75**
CH0336602930	1.2500 %	UBS Group AG EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0	%	99,475	4.973.758,00	0,75
Niederlande							**93.125.117,09**	**14,00**
XS2102283061	0.6000 %	ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	5.000,0	%	98,411	4.920.567,50	0,74
XS2356091269	0.2500 %	ASN Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	4.000,0	%	99,513	3.980.504,40	0,60
XS1829217345	1.6250 %	E.ON International Finance EUR MTN 18/26	EUR	5.000,0	%	99,849	4.992.449,00	0,75
XS1074208270	2.5000 %	EnBW International Finance BV EUR MTN 14/26	EUR	4.000,0	%	99,974	3.998.944,00	0,60
XS2558395351	3.6250 %	EnBW International Finance BV EUR MTN 22/26	EUR	4.500,0	%	100,503	4.522.643,10	0,68
XS1396367911	0.8750 %	Enexis Holding NV EUR MTN 16/26	EUR	3.800,0	%	99,887	3.795.702,20	0,57
XS2001175657	0.5000 %	Koninklijke Philips NV EUR Notes 19/26	EUR	1.800,0	%	99,745	1.795.410,00	0,27
DE000A3LH6T7	3.5000 %	Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 23/26	EUR	3.800,0	%	100,144	3.805.479,60	0,57
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	%	107,141	964.271,25	0,15
NL0009446418	3.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	480,0	%	104,226	500.286,62	0,08
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	550,0	%	97,275	535.011,84	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	170,0	%	89,495	152.140,79	0,02
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	%	99,541	3.483.949,70	0,52
NL0012171458	0.7500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	%	97,684	293.051,37	0,04
NL0013332430	0.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	400,0	%	92,331	369.322,40	0,06
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	205,0	%	73,849	151.389,63	0,02
NL0015001RG8	3.2500 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 23/44	EUR	50,0	%	97,680	48.840,20	0,01
NL0015001XZ6	2.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	700,0	%	95,982	671.877,08	0,10
NL0015002P70	3.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 25/56	EUR	50,0	%	99,925	49.962,60	0,01
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	640,0	%	104,965	671.775,30	0,10
NL0015031501	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	52.600,0	%	98,131	51.617.074,32	7,76
NL0015000LS8	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2029	EUR	700,0	%	92,904	650.329,68	0,10
NL0015614579	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.060,0	%	41,565	440.584,65	0,07
NL0014555419	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	550,0	%	88,970	489.337,53	0,07
NL00150006U0	0.0000 %	Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	260,0	%	86,236	224.212,33	0,03
Vereinigtes Königreich							**13.974.467,30**	**2,10**
XS1114473579	2.2130 %	BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26	EUR	5.000,0	%	99,815	4.990.760,50	0,75
XS1822828122	1.2500 %	GlaxoSmithKline Capital PLC EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0	%	99,838	1.996.764,00	0,30
XS1813593313	1.6250 %	Mondi Finance PLC EUR MTN 18/26	EUR	3.000,0	%	99,916	2.997.493,20	0,45
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	99,538	1.990.762,40	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds-vermögen
XS1372839214	2.2000 %	Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	99,934	1.998.687,20	0,30
USA							**34.125.226,52**	**5,13**
XS1135337498	1.6250 %	Apple, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	2.000,0	%	99,384	1.987.688,20	0,30
XS1907120528	1.8000 %	AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	5.000,0	%	99,672	4.983.606,00	0,75
XS2147995299	2.1000 %	Danaher EUR Notes 20/26	EUR	3.000,0	%	99,745	2.992.356,60	0,45
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	%	99,324	3.972.968,40	0,60
XS1074144871	2.8750 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	100,057	2.001.139,40	0,30
XS1458408561	1.6250 %	Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/26	EUR	4.500,0	%	99,702	4.486.605,30	0,67
XS1843459782	1.8000 %	International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	2.000,0	%	99,507	1.990.139,60	0,30
XS1028941117	1.8750 %	Merck & Co., Inc. EUR Notes 14/26	EUR	900,0	%	99,604	896.438,52	0,13
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	2.000,0	%	98,918	1.978.350,80	0,30
XS1511787589	1.3750 %	Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	%	99,272	3.970.895,20	0,60
XS1400169931	1.3750 %	Wells Fargo & Co. EUR MTN 16/26	EUR	4.900,0	%	99,287	4.865.038,50	0,73
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							**632.486.773,53**	**95,10**
Einlagen bei Kreditinstituten							**56.394.441,85**	**8,48**
Täglich fällige Gelder							**56.394.441,85**	**8,48**
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR				677.166,54	0,10
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				55.717.275,31	8,38
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							**56.394.441,85**	**8,48**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2026		Kurs	Nicht-realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds-vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					**-19.873.393,56**	**-2,99**
Futuresgeschäfte					**-19.873.393,56**	**-2,99**
Gekaufte Indexterminkontrakte					**-20.243.608,56**	**-3,04**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/26	Ktr	2.006	EUR	5.501,000	-3.804.910,00	-0,57
FTSE 100 Index Futures 06/26	Ktr	351	GBP	10.204,500	-599.520,05	-0,09
S&P 500 E-mini Index Futures 06/26	Ktr	1.017	USD	6.388,250	-13.225.132,86	-1,99
S&P/TSX 60 Index Futures 06/26	Ktr	99	CAD	1.864,600	-340.297,62	-0,05
SPI 200 Index Futures 06/26	Ktr	363	AUD	8.513,000	-782.633,29	-0,12
Topix Index Futures 06/26	Ktr	358	JPY	3.504,000	-1.491.114,74	-0,22
Verkaufte Bondterminkontrakte					**370.215,00**	**0,05**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/26	Ktr	-88	EUR	105,755	35.620,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/26	Ktr	-57	EUR	109,860	10.360,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/26	Ktr	-113	EUR	115,420	84.920,00	0,01
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-45	EUR	115,740	91.150,00	0,01
Euro BTP Futures 06/26	Ktr	-98	EUR	105,730	57.655,00	0,01
Euro OAT Futures 06/26	Ktr	-62	EUR	118,420	90.510,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate					**10.209,52**	**0,00**
Devisentermingeschäfte					**10.209,52**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2026	AUD	-3.931,06			30,85	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2026	CAD	-1.502,16			19,60	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2026	EUR	-347.316,46			10.533,83	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2026	GBP	-1.321,38			36,21	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2026	JPY	-2.172.147,00			132,23	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2026	USD	-1,38			-0,03	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2026	USD	-0,33			-0,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2026	USD	-45.389,17			-468,84	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2026	USD	-3,17			-0,03	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2026	USD	-11.173,33			-74,29	0,00
Anlage in Derivaten					**-19.863.184,04**	**-2,99**
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	**EUR**				**-3.936.492,66**	**-0,59**
Teilfondsvermögen	**EUR**				**665.081.538,68**	**100,00**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Aktienwert		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	145,20
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	324,06
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.849,83
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR	3.666,10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.406,33
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	158,66
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.901,16
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	161,29
Aktien im Umlauf		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	Stk	64
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	Stk	745.744
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	Stk	175.173
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	Stk	892
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	Stk	286
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	Stk	1.134
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	Stk	50.061
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	Stk	2.393

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2026

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 636.519.238,52)	632.486.773,53
Bankguthaben	56.394.441,85
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.622.798,38
Forderungen aus	
- Verkauf von Aktien des Fonds	5.107.754,26
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	370.215,00
- Devisentermingeschäften	10.752,72
Gesamtvermögen	**699.992.735,74**
Bankverbindlichkeiten	-13.828.936,85
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Aktien des Fonds	-1.242,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-836.866,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-20.243.608,56
- Devisentermingeschäften	-543,20
Gesamtverbindlichkeiten	**-34.911.197,06**
Fondsvermögen	**665.081.538,68**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 31.03.2026

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	646.548.621,83
Mittelzuflüsse	217.530.347,78
Mittelrückflüsse	-192.543.135,55
Ausschüttung	-7.237,71
Betriebsergebnis	-6.447.057,67
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**665.081.538,68**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2025 – 31.03.2026	01.10.2024 – 30.09.2025
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.273.559	1.320.352
- Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	207.238	82.870
- Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-505.050	-129.663
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	**975.747**	**1.273.559**

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze
Bilanzierungsgrundlage

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung erstellt.

Die Basiswährung von Allianz European Pension Investments ist der Euro (EUR).

Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz Strategy 15	EUR
Allianz Strategy 50	EUR
Allianz Strategy 75	EUR

Bewertung der Vermögensgegenstände
Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht,erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Swaps auf Indizes und Finanzinstrumente werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index oder das jeweilige Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung der Swap-Vereinbarung für Indizes und Finanzinstrumente basiert auf dem Marktwert dieses Swap-Geschäfts, der nach Treu und Glauben gemäß vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren ermittelt wird.

Aktien an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Teilfonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Wertpapierkurse
Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Ertragsausweis
Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

Fremdwährungen
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,671281
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,867961
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,598569
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	183,004025
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,146750

Pauschalvergütung
Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung"), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt. Die Höhe der erhobenen Pauschalvergütung ist im Anschluss aufgeführt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

– Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
– Vertriebsgebühren;
– die Verwahrstellengebühr;
– die Gebühr der Register- und Transferstelle;
– Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;
– Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;
– die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
– Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
– die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
– die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
– Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
– Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexna-

men, insbesondere Lizenzgebühren;
– Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
– Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
– Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
– Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
– Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
– Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer „Taxe d'Abonnement", die für das gesamte Nettovermögen der Teilfonds jeweils am Quartalsende berechnet wird und entsprechend zahlbar ist, es sei denn, das Vermögen wird in Luxemburger Fonds investiert, die ihrerseits einer „Taxe d'Abonnement" unterliegen. Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts für private Aktienklassen und von 0,01 % p. a. für institutionelle Aktienklassen. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Teilfonds am betreffenden Quartalsende. Die Erträge der Teilfonds sind in Luxemburg nicht steuerpflichtig. Ausgeschüttete und thesaurierte Erträge aus Aktien sind in Luxemburg derzeit nicht quellensteuerpflichtig.

Gebührenstruktur

	Pauschalvergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Strategy 15		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	1,25	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,25	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,74	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,29	0,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,60	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,39	0,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,39	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,25	0,05
Allianz Strategy 50		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,85	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,39	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,65	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
Allianz Strategy 75		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,50	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,49	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,50	0,05

Retrozession der Verwaltungsvergütung

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Legt ein Teilfonds einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in anderen OGAW oder OGA an, kann eine Verwaltungsgebühr auf der Ebene dieser OGAW oder OGA (mit Ausnahme einer etwaigen erfolgsabhängigen Gebühr) in Höhe von höchstens 2,50 % p.a. ihres Nettoinventarwerts erhoben werden. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Aktieninhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Dividenden und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner" aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Verkauf in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. die Umtauschpreise im Internet auf der Website https://de.allianzgi.com veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden auf der Website https://de.allianzgi.com veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (beispielsweise ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklassen oder Aktienklassen, deren Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland nicht veröffentlicht werden) kann die Veröffentlichung auf einer der folgenden Websites erfolgen: https://regulatory.allianzgi.com oder https://lu.allianzgi.com.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

– Aussetzung der Rücknahme der Aktien eines Teilfonds,
– Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft/eines Teilfonds oder Abwicklung der Gesellschaft/eines Teilfonds,
– Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger,
– im Falle eines Zusammenschlusses eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
– im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen" aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner" aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website https://de.allianzgi.com erhältlich. Für ausgewählte Aktienklassen (z. B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites https://regulatory.allianzgi.com oder https://lu.allianzgi.com erfolgen. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Verkauf von Anteilen des Teilfonds Allianz Strategy 50 in der Republik Österreich wurde gemäß § 140 InvFG der Finanzmarktaufsicht (Wien) angezeigt.

Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Aktien des Teilfonds zu vergewissern, ob die steuerlich notwendigen Ertragsdaten für die jeweilige Aktienklasse täglich über die Oesterreichische Kontrollbank veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz
Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente
Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen
Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen") der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten
Retrozessionen:
Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS);
- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:
Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Ra-

batte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien der Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Der folgende Teilfonds ist in der Schweiz seit 30.09.2015 registriert: Allianz Strategy 50.

6. Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Teilfonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Teilfonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten"). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Teilfonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Strategy 15			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	1,04	0,00	1,04
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,79	0,00	0,79
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,00	0,65
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,40	0,00	0,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,40	0,00	0,40
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,30	0,00	1,30
Allianz Strategy 50			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,90	0,00	0,90
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,40	0,00	1,40
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,50	0,00	0,50
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,00	0,70
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,69	0,00	0,69
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,00	0,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,46	0,00	0,46
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,39	0,00	1,39
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,70	0,00	0,70
Allianz Strategy 75			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,00	1,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,55	0,00	1,55
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,00	1,50
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,53	0,00	0,53

- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,75	0,00	0,75
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,75	0,00	0,75
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,49	0,00	0,49
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,55	0,00	1,55

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Internet: lu.allianzgi.com
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender
Carina Feider
Director – Head of Fund Setup
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Verwaltungsratsmitglieder
Heiko Tilmont
Director - Head of Distribution Operations Europe
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Luxemburg
Senningerberg

Claudia Celani
Director - Product Development Europe
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Die Anlageverwaltung wird von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, handelnd durch die Succursale Française („AllianzGI Zweigniederlassung Frankreich")
3, Boulevard des Italiens
F-75002 Paris
Frankreich

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebsgesellschaften

in Luxemburg
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

in der Bundesrepublik Deutschland
Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

in Frankreich
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Frankreich
3, Boulevard des Italiens
F-75002 Paris

in der Schweiz
Allianz Global Investors
(Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zurich

Hauptvertriebsstelle Europa im Vereinigten Königreich
Allianz Global Investors UK Limited
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland
Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services
Internet: https://de.allianzgi.com
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland
State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstellen

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

in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich

Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

in Frankreich

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Paris

Défense Plaza
23–25, rue Delarivière-Lefouillon
F-92064 Paris La Défense Cedex
Frankreich

UK Facilities Agent
im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors UK Limited

199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die Satzung, die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Informationen zum Rücknahmeverfahren sind kostenlos unter der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer" unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors UK Limited, nicht einverstanden sind.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Das folgende Finanzinstitut wurde zum österreichischen Vertreter gegenüber den Steuerbehörden zur Meldung der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG bestellt:
Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH

Renngasse 1/Freyung
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Société coopérative (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative (seit 01.07.2025)

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Aktien des Allianz European Pension Investments in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2026