

Kapital Plus

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

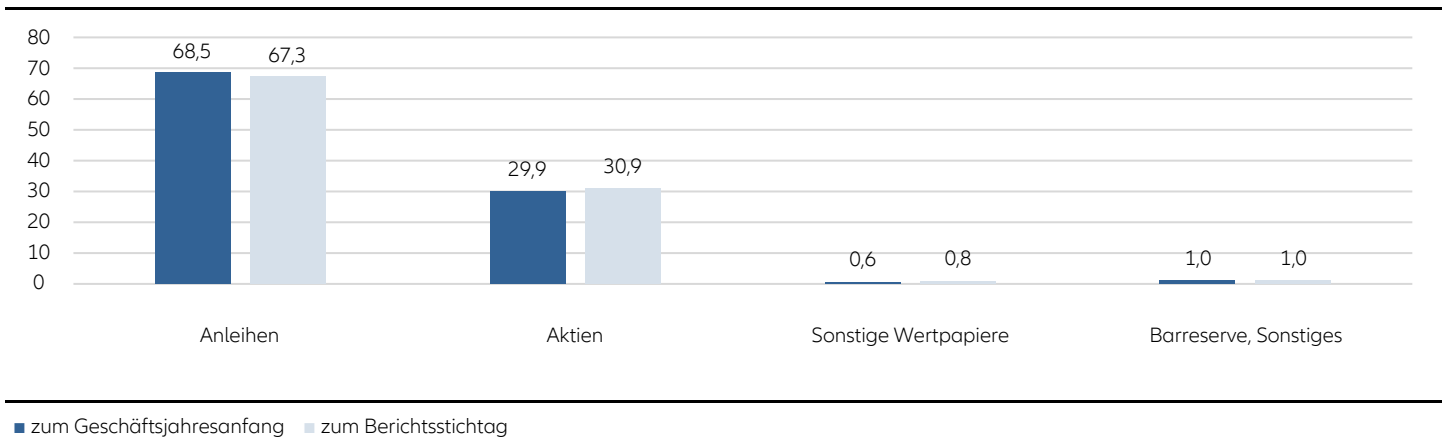
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2025	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	16
Anhang.....	18
Anteilklassen	18
Weitere Informationen.....	20
Ihre Partner	23
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	24

Kapital Plus

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	2.475,4	2.846,7	3.275,6	3.268,2
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	97,2	99,3	89,4	90,9
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR)	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	16,4	18,6	25,3	30,8
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	7,7	7,5	13,2	9,3
- Anteilklasse P12 (EUR) ²⁾	WKN: A3C 691/ISIN: DE000A3C6917	989,66 ¹⁾	985,79 ¹⁾	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1,8	4,7	5,7	16,0
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	5,0	6,1	9,4	9,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	65,48	66,46	67,26	62,16
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.161,92	1.176,37	1.184,42	1.088,93
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR)	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	101,90	101,92	102,07	93,20
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.083,53	1.097,00	1.104,53	1.015,47
- Anteilklasse P12 (EUR) ²⁾	WKN: A3C 691/ISIN: DE000A3C6917	977,92	985,79	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.207,16	1.221,28	1.227,79	1.127,14
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	104,90	106,24	107,03	98,46

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

²⁾ Auflegungsdatum: 16.08.2024

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	804.677.347,56	30,91
Deutschland	160.256.182,75	6,16
Frankreich	130.771.208,72	5,02
Niederlande	122.154.108,80	4,68
Irland	23.862.385,80	0,92
Dänemark	93.373.285,75	3,59
Luxemburg	12.357.401,12	0,47
Schweden	103.384.215,93	3,97
Schweiz	76.481.639,96	2,94
Großbritannien	82.036.918,73	3,16
2. Anleihen	1.753.007.316,80	67,34
Deutschland	109.345.391,90	4,19
Frankreich	422.656.985,99	16,28
Niederlande	186.002.931,37	7,15
Italien	250.408.818,62	9,60
Irland	17.114.920,10	0,65
Dänemark	16.693.142,69	0,65
Spanien	199.486.364,90	7,64
Belgien	35.653.093,59	1,37
Luxemburg	39.395.749,05	1,52
Island	5.009.759,00	0,19
Norwegen	27.770.296,00	1,06
Schweden	25.116.827,86	0,96
Finnland	4.927.156,00	0,19
Österreich	10.342.788,89	0,39
Schweiz	4.716.126,50	0,18
Estland	4.526.913,00	0,17
Lettland	4.202.559,69	0,16
Polen	4.157.626,00	0,16
Ungarn	9.883.627,50	0,38
Rumänien	8.852.555,30	0,34
Bulgarien	5.093.591,00	0,20
Großbritannien	58.638.984,72	2,25
USA	117.131.849,67	4,49
Kanada	40.928.847,37	1,57
Mexiko	3.882.418,80	0,15
Indonesien	8.501.877,30	0,33
Philippinen	4.054.402,00	0,16
Korea, Republik	921.062,24	0,04
Japan	10.286.627,00	0,40
Australien	34.081.622,25	1,31
Neuseeland	4.566.241,00	0,18
Sonstige	78.656.159,50	3,03
3. Sonstige Wertpapiere	21.490.338,42	0,83
Schweiz	21.490.338,42	0,83
4. Derivate	-127.380,00	-0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	14.211.747,06	0,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.445.912,67	0,55
II. Verbindlichkeiten	-4.105.948,50	-0,16
III. Fondsvermögen	2.603.599.334,01	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	804.677.347,56	30,91
CHF	76.481.639,96	2,94
DKK	93.373.285,75	3,59
EUR	449.401.287,19	17,25
GBP	82.036.918,73	3,16
SEK	103.384.215,93	3,97
2. Anleihen	1.753.007.316,80	67,34
EUR	1.753.007.316,80	67,34
3. Sonstige Wertpapiere	21.490.338,42	0,83
CHF	21.490.338,42	0,83
4. Derivate	-127.380,00	-0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	14.211.747,06	0,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.445.912,67	0,55
II. Verbindlichkeiten	-4.105.948,50	-0,16
III. Fondsvermögen	2.603.599.334,01	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.501.958.457,91	96,09
Aktien								804.677.347,56	30,91
Deutschland								160.256.182,75	6,16
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	116.209	11.027	37.134	EUR 198,800	23.102.349,20	0,89
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien		STK	116.232	11.102	19.486	EUR 57,300	6.660.093,60	0,26
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	55.149	55.507	358	EUR 277,700	15.314.877,30	0,59
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	675.066	82.188	321.986	EUR 36,225	24.454.265,85	0,94
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	107.001	11.239	30.390	EUR 123,300	13.193.223,30	0,51
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	229.573	31.413	37.033	EUR 258,300	59.298.705,90	2,27
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	42.203	4.031	7.072	EUR 222,000	9.369.066,00	0,36
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	75.628	61.662	5.161	EUR 117,200	8.863.601,60	0,34
Frankreich								130.771.208,72	5,02
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	812.417	77.604	136.224	EUR 30,860	25.071.188,62	0,96
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Por- teur		STK	8.803	840	1.471	EUR 2.301,000	20.255.703,00	0,78
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	211.968	20.247	35.540	EUR 113,700	24.100.761,60	0,93
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	82.603	13.851	12.867	EUR 363,600	30.034.450,80	1,15
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	47.915	4.576	8.030	EUR 450,100	21.566.541,50	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	42.881	43.455	574	EUR 227,200	9.742.563,20	0,37
Niederlande								122.154.108,80	4,68
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam		STK	17.514	1.823	5.894	EUR 1.574,200	27.570.538,80	1,06
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	101.590	9.704	17.030	EUR 680,000	69.081.200,00	2,64
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam		STK	78.476	26.510	10.629	EUR 129,300	10.146.946,80	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	105.936	107.305	1.369	EUR 144,950	15.355.423,20	0,59
Irland								23.862.385,80	0,92
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	328.683	31.396	55.110	EUR 72,600	23.862.385,80	0,92
Dänemark								93.373.285,75	3,59
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	795.859	76.022	133.447	DKK 101,300	10.805.953,38	0,42
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	210.782	34.822	32.927	DKK 607,400	17.160.337,34	0,66
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier		STK	165.315	16.543	110.477	DKK 1.526,500	33.824.125,93	1,30
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	534.131	48.508	166.212	DKK 441,150	31.582.869,10	1,21
Luxemburg								12.357.401,12	0,47
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		STK	203.783	19.465	34.165	EUR 60,640	12.357.401,12	0,47
Schweden								103.384.215,93	3,97
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.078.885	108.959	383.602	SEK 298,100	28.932.675,29	1,11
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	1.864.240	178.077	502.505	SEK 153,100	25.676.065,49	0,99
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	1.237.138	124.441	549.852	SEK 210,600	23.438.400,76	0,90
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	684.916	65.425	114.846	SEK 93,100	5.736.387,15	0,22
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	608.267	58.103	235.703	SEK 358,200	19.600.687,24	0,75
Schweiz								76.481.639,96	2,94
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	24.961	2.384	7.126	CHF 1.048,000	27.926.900,82	1,07
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	135.666	12.959	32.545	CHF 217,500	31.501.393,19	1,21
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		STK	75.697	21.231	10.389	CHF 104,750	8.465.101,69	0,33
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	23.612	2.255	3.954	CHF 340,700	8.588.244,26	0,33
Großbritannien								82.036.918,73	3,16
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	924.960	220.698	132.282	GBP 24,990	27.020.574,43	1,04
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	323.898	346.634	22.736	GBP 37,480	14.191.007,12	0,55
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	359.960	34.384	60.355	GBP 32,040	13.481.931,61	0,52
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	224.442	21.439	37.631	GBP 83,300	21.855.185,69	0,84
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC Reg.Shares		STK	77.859	7.437	13.051	GBP 60,300	5.488.219,88	0,21
Verzinsliche Wertpapiere								1.675.790.771,93	64,35
EUR-Anleihen								1.675.790.771,93	64,35
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC No- tes 19/27		EUR	3.000.000	0	0	% 95,538	2.866.154,10	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	3.050.000	0	0	96,337	2.938.287,96	0,11
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	0	0	90,363	3.614.521,20	0,14
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	2.200.000	0	0	97,442	2.143.713,44	0,08
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	1.500.000	0	0	100,804	1.512.055,80	0,06
FR0013292562	1,7150 % Agence Franaise Développement MTN 17/37		EUR	5.000.000	5.000.000	0	78,243	3.912.148,50	0,15
FR0013461688	0,5000 % Agence Franaise Développement MTN 19/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	76,447	3.822.369,50	0,15
FR001400KR43	3,7500 % Agence Franaise Développement MTN 23/38		EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,798	5.039.914,00	0,19
FR001400N7K2	3,0000 % Agence Franaise Développement MTN 24/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	98,267	4.913.344,50	0,19
FR001400WPS3	3,6250 % Agence Franaise Développement MTN 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,138	5.106.894,00	0,20
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.700.000	0	0	85,332	1.450.643,15	0,06
FR001400ZPA4	3,1250 % Agence France Locale MTN 25/33		EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,824	4.991.224,00	0,19
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	2.200.000	0	0	89,106	1.960.325,18	0,08
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0	97,394	4.869.713,00	0,19
XS3004195007	2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31		EUR	2.250.000	2.250.000	0	98,898	2.225.213,33	0,09
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	0	0	99,210	2.629.055,99	0,10
XS2830466301	4,1000 % American Tower Corp. Notes 24/34		EUR	3.000.000	0	2.000.000	102,521	3.075.631,80	0,12
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 19/29		EUR	5.000.000	0	0	91,325	4.566.241,00	0,18
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0	98,454	2.362.900,80	0,09
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	5.000.000	0	0	99,353	4.967.653,00	0,19
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	5.000.000	0	0	98,655	4.932.767,00	0,19
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0	98,978	1.781.604,54	0,07
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	0	0	98,413	1.869.841,87	0,07
XS2573712044	4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar. FLR N.-Pref. MTN 23/31		EUR	4.300.000	0	0	106,552	4.581.718,80	0,18
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	97,311	4.865.554,00	0,19
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26		EUR	5.000.000	0	0	97,532	4.876.593,50	0,19
XS2745719000	4,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 24/30		EUR	5.000.000	0	0	103,631	5.181.533,00	0,20
ES0413900855	2,7500 % Banco Santander S.A. Cdulas Hipotec. 22/32		EUR	6.100.000	0	0	99,441	6.065.886,36	0,23
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	94,176	4.708.814,50	0,18
XS2634687912	4,1340 % Bank of America Corp. MTN 23/28		EUR	5.000.000	0	0	104,588	5.229.420,00	0,20
XS2815894154	4,3470 % Barclays PLC FLR MTN 24/35		EUR	5.000.000	0	0	103,871	5.193.554,50	0,20
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	5.000.000	0	0	95,178	4.758.898,50	0,18
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	5.000.000	0	0	99,063	4.953.167,00	0,19
BE6344187966	3,8750 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN S.408 23/28		EUR	5.000.000	0	0	104,190	5.209.523,50	0,20
DE000BHY0SBO	1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/32		EUR	5.000.000	0	0	93,877	4.693.866,00	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	5.900.000	0	0	% 96,185	5.674.888,45	0,22
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	2.900.000	0	0	% 97,497	2.827.404,30	0,11
FR001400F0V4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	5.100.000	0	0	% 104,251	5.316.801,00	0,20
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	3.200.000	0	0	% 96,922	3.101.517,12	0,12
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	1.250.000	0	0	% 95,887	1.198.588,13	0,05
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0	% 100,069	5.003.429,50	0,19
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	6.000.000	0	0	% 97,914	5.874.828,00	0,23
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	5.000.000	0	0	% 97,103	4.855.157,00	0,19
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/29		EUR	6.700.000	0	0	% 94,318	6.319.312,03	0,24
FR001400X862	3,0000 % Bpifrance SACA MTN 25/32		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,986	4.999.294,50	0,19
FR001400Z784	3,2500 % Bpifrance SACA MTN 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 98,672	4.933.603,00	0,19
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0	% 100,009	4.300.382,27	0,17
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 99,126	2.973.783,00	0,11
XS1382696398	3,0000 % Bulgarien MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0	% 101,872	5.093.591,00	0,20
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38		EUR	24.000.000	56.000.000	32.000.000	% 80,660	19.358.397,60	0,74
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30		EUR	5.000.000	0	0	% 86,789	4.339.451,50	0,17
FR0014007RB1	0,4500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 86,056	4.302.787,00	0,17
FR001400A3H2	1,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 91,478	4.573.907,50	0,18
FR001400CVE3	2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	10.000.000	0	0	% 98,633	9.863.314,00	0,38
FR001400XFB8	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 98,361	4.918.048,00	0,19
FR001400XFS2	2,7500 % Caisse Refinancem. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,276	3.971.035,20	0,15
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0	% 99,942	4.997.080,50	0,19
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	1.750.000	0	0	% 100,229	1.754.004,88	0,07
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	% 100,374	5.018.687,00	0,19
XS2091606330	0,8750 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 19/29		EUR	5.000.000	0	0	% 91,514	4.575.715,00	0,18
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.300.000	0	0	% 96,976	3.200.192,16	0,12
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	9.000.000	0	0	% 94,789	8.530.984,80	0,33
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	4.000.000	0	0	% 94,781	3.791.253,20	0,15
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	6.800.000	0	0	% 99,756	6.783.435,88	0,26
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/29		EUR	2.750.000	0	0	% 91,369	2.512.653,83	0,10
XS2909746310	3,2500 % Comcast Corp. Notes 24/32		EUR	5.000.000	0	0	% 99,643	4.982.163,00	0,19
DE000CZ45YB1	3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 24/34		EUR	5.000.000	0	0	% 100,573	5.028.628,50	0,19
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	5.000.000	0	0	% 90,273	4.513.658,50	0,17
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 96,885	4.844.248,00	0,19
XS2576245281	3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/29		EUR	3.200.000	0	0	% 102,732	3.287.419,84	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2723549361	3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/30		EUR	5.000.000	0	0	104,103	5.205.146,50	0,20
XS2756520248	3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 24/34		EUR	5.000.000	0	0	101,376	5.068.803,50	0,19
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non- Pref. MTN 23/30		EUR	5.300.000	0	0	104,783	5.553.473,03	0,21
XS2360599281	0,0100 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 21/28		EUR	5.600.000	0	0	92,962	5.205.872,56	0,20
FR001400PBM0	3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.H. 24/32		EUR	5.000.000	0	0	100,170	5.008.484,50	0,19
FR0014000Y93	0,1250 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	94,663	4.733.139,00	0,18
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	97,368	4.868.382,50	0,19
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0	95,870	4.793.478,00	0,18
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding B.V. MTN 20/30		EUR	5.000.000	0	0	94,102	4.705.087,50	0,18
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	2.150.000	0	0	98,721	2.122.504,08	0,08
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	1.400.000	0	0	97,255	1.361.573,64	0,05
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	2.500.000	0	0	98,888	2.472.196,75	0,09
DE000A30V5F6	3,0000 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 23/30		EUR	3.500.000	0	0	101,702	3.559.572,45	0,14
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	6.250.000	0	0	97,950	6.121.898,13	0,24
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0	92,463	4.623.166,50	0,18
DE000A351XV5	3,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. 24/34		EUR	5.000.000	0	0	101,646	5.082.303,50	0,20
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	9.400.000	0	0	96,413	9.062.816,36	0,35
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	3.300.000	0	0	98,863	3.262.494,84	0,13
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0	100,009	5.000.465,00	0,19
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	6.000.000	0	0	97,999	5.879.926,80	0,23
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	6.700.000	0	0	95,870	6.423.320,82	0,25
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	0	0	96,746	3.192.628,56	0,12
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34		EUR	5.000.000	0	0	105,449	5.272.465,50	0,20
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0	99,947	1.998.931,60	0,08
XS2353182020	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/27		EUR	7.100.000	0	0	95,932	6.811.157,09	0,26
XS2432293673	0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	5.400.000	0	0	99,332	5.363.940,42	0,21
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	5.000.000	0	0	100,411	5.020.553,00	0,19
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	5.000.000	0	0	99,163	4.958.149,50	0,19
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	4.900.000	0	0	88,012	4.312.600,25	0,17
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA MTN 20/32		EUR	5.000.000	0	0	89,539	4.476.947,50	0,17
EU000A1G0DT0	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/33		EUR	5.000.000	5.000.000	0	89,338	4.466.876,50	0,17
EU000A2SCAS8	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,734	4.986.686,00	0,19
EU000A283867	0,1000 % Europaeische Union MTN 20/40		EUR	5.000.000	5.000.000	0	60,673	3.033.650,00	0,12
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	40.000.000	0	0	85,769	34.307.444,00	1,32
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europaeische Union MTN 22/32		EUR	30.000.000	0	0	89,126	26.737.689,00	1,03
EU000A3K4D41	3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,476	5.123.814,00	0,20
XS1319820541	1,6250 % Fedex Corp. Notes 16/27		EUR	6.500.000	0	0	98,822	6.423.445,60	0,25
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	2.600.000	0	0	85,303	2.217.870,20	0,09
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	5.600.000	0	0	99,889	5.593.811,44	0,21
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	93,505	4.675.270,00	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2809271047	3,8500 % General Mills Inc. Notes 24/34		EUR	5.000.000	0	0	101,183	5.059.134,00	0,19
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	1.800.000	0	0	96,580	1.738.438,56	0,07
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0	98,994	4.801.206,58	0,18
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0	98,580	1.281.544,16	0,05
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	5.000.000	0	0	85,186	4.259.286,50	0,16
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 22/29		EUR	6.300.000	0	0	96,564	6.083.502,39	0,23
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	3.300.000	0	0	99,122	3.271.020,39	0,13
XS2823909903	3,3750 % Illinois Tool Works Inc. Notes 24/32		EUR	5.000.000	0	0	100,998	5.049.913,00	0,19
XS2821667719	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/34		EUR	5.000.000	0	0	100,191	5.009.553,50	0,19
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	1.800.000	0	0	99,319	1.787.750,10	0,07
XS2413697140	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30		EUR	5.000.000	0	0	91,539	4.576.955,50	0,18
XS2554745708	5,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/33		EUR	5.000.000	0	0	111,710	5.585.501,00	0,21
XS2902091292	2,7000 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/30		EUR	4.000.000	4.000.000	0	100,456	4.018.247,60	0,15
XS3080788683	2,8000 % Instituto de Credito Oficial MTN 25/32		EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,921	4.996.053,50	0,19
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31		EUR	5.000.000	0	0	102,843	5.142.142,50	0,20
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26		EUR	5.000.000	0	0	98,554	4.927.724,00	0,19
XS2845057780	3,3000 % John Deere Bank S.A. MTN 24/29		EUR	5.000.000	0	0	102,273	5.113.661,00	0,20
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	5.000.000	0	0	95,600	4.780.018,00	0,18
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	3.300.000	0	0	96,767	3.193.322,88	0,12
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	0	99,123	3.122.384,27	0,12
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	99,092	1.981.840,80	0,08
FR001400G412	3,3750 % Kering S.A. MTN 23/33		EUR	5.000.000	0	0	97,108	4.855.423,50	0,19
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27		EUR	6.000.000	0	0	101,656	6.099.369,00	0,23
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 21/31		EUR	20.000.000	0	28.000.000	84,785	16.957.000,00	0,65
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	39.200.000	0	0	86,594	33.944.844,08	1,30
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	43.500.000	0	11.500.000	98,176	42.706.560,00	1,64
ES0000012M51	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/29		EUR	15.000.000	15.000.000	0	104,347	15.652.092,00	0,60
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	45.500.000	0	12.500.000	98,129	44.648.695,00	1,70
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	2.100.000	0	0	95,823	2.012.291,61	0,08
DE000A3513W0	3,1250 % Land Berlin Landessch. Ausg.566 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	101,476	5.073.813,50	0,19
DE000NRW0PN7	2,7000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1578 24/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	98,508	4.925.394,50	0,19
DE000A4DE875	2,8500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. S.35 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,315	4.965.726,00	0,19
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28		EUR	4.000.000	0	0	94,784	3.791.361,20	0,15
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	5.150.000	0	0	97,586	5.025.700,63	0,19
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	5.300.000	0	0	94,363	5.001.259,67	0,19
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0	94,468	4.723.388,00	0,18
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29		EUR	6.700.000	0	0	94,181	6.310.103,55	0,24
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	97,038	4.851.877,50	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	5.000.000	0	0	99,687	4.984.333,50	0,19
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/25		EUR	1.800.000	0	0	99,919	1.798.535,52	0,07
XS1684831982	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 17/29		EUR	5.000.000	0	0	98,238	4.911.885,50	0,19
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	3.400.000	0	0	94,190	3.202.443,34	0,12
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN SJ 21/31		EUR	3.800.000	0	0	89,083	3.385.140,32	0,13
XS2825485183	3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/32 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0	100,832	5.041.624,50	0,19
DE000MHB31J9	1,8750 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp. -Pfe.S.2000 22/32		EUR	5.000.000	0	0	94,267	4.713.332,50	0,18
XS2748850927	2,7500 % Municipality Finance PLC MTN 24/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	98,543	4.927.156,00	0,19
XS2450391581	0,6250 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 22/27		EUR	6.500.000	0	0	97,333	6.326.654,10	0,24
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29		EUR	2.700.000	0	0	103,309	2.789.343,00	0,11
XS2812617111	3,3090 % Nationwide Building Society MT Mort.Cov.Nts 24/34		EUR	5.000.000	0	0	102,270	5.113.512,00	0,20
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	92,745	4.637.238,00	0,18
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 18/28		EUR	5.000.000	0	0	96,170	4.808.494,00	0,18
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26		EUR	6.700.000	0	0	98,010	6.566.643,87	0,25
XS2555198089	3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/31		EUR	5.000.000	0	0	103,167	5.158.361,50	0,20
XS1753809141	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	3.900.000	0	0	96,592	3.767.103,60	0,14
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30		EUR	5.400.000	0	0	87,026	4.699.387,80	0,18
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	6.700.000	0	0	96,862	6.489.775,44	0,25
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	5.000.000	0	0	99,972	4.998.589,50	0,19
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0	97,746	4.887.293,50	0,19
DE000NWB18N5	0,8750 % NRW.BANK IHS Ausg.18N 19/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	84,438	4.221.903,50	0,16
DE000NWB1W44	3,5000 % NRW.BANK IHS Ausg.1W4 23/38		EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,989	5.149.471,00	0,20
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	97,498	4.874.900,00	0,19
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 25/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0	101,823	1.730.997,80	0,07
XS2776001377	3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 24/32		EUR	5.000.000	0	0	101,102	5.055.093,00	0,19
XS2490471807	2,2500 % Orsted A/S MTN 22/28		EUR	6.300.000	0	0	98,583	6.210.735,93	0,24
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	2.000.000	0	0	95,246	1.904.913,00	0,07
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	0	0	99,278	6.204.881,88	0,24
XS2126162069	0,8750 % RELX Finance B.V. Notes 20/32		EUR	5.000.000	0	0	86,825	4.341.261,50	0,17
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0	97,473	2.924.203,80	0,11
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	30.000.000	13.500.000	23.000.000	112,727	33.818.097,00	1,30
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	39.000.000	22.000.000	3.000.000	99,869	38.948.906,10	1,50
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	23.000.000	0	4.000.000	83,950	19.308.497,70	0,74
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	38.000.000	0	0	93,882	35.675.156,20	1,37
FR001400HI98	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 23/29		EUR	45.000.000	50.000.000	5.000.000	101,417	45.637.650,00	1,74
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	24.000.000	24.000.000	0	111,327	26.718.480,00	1,03
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	4.250.000	0	0	106,516	4.526.913,00	0,17
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0	103,034	5.151.718,50	0,20
XS2280331898	1,1000 % Republik Indonesien Notes 21/33		EUR	4.000.000	4.000.000	0	83,754	3.350.158,80	0,13
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30		EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,195	5.009.759,00	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	51.000.000	23.000.000	3.000.000	% 107,597	54.874.464,90	2,10
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	22.000.000	0	23.000.000	% 100,426	22.093.720,00	0,85
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	41.000.000	0	0	% 99,771	40.906.110,00	1,57
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	27.000.000	0	0	% 90,092	24.324.837,30	0,93
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	46.000.000	0	3.000.000	% 87,549	40.272.535,40	1,55
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	41.000.000	2.000.000	5.000.000	% 108,484	44.478.435,90	1,70
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	950.000	0	0	% 96,954	921.062,24	0,04
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	1.350.000	0	0	% 91,515	1.235.455,34	0,05
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	3.500.000	0	0	% 84,774	2.967.104,35	0,11
XS2726911931	3,6250 % Republik Polen MTN 23/30		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,941	4.157.626,00	0,16
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 97,816	3.912.628,80	0,15
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	5.000.000	0	0	% 98,799	4.939.926,50	0,19
XS2531567753	2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	3.600.000	0	0	% 100,301	3.610.827,36	0,14
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	2.700.000	0	0	% 94,823	2.560.233,96	0,10
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	4.600.000	0	0	% 96,945	4.459.475,98	0,17
XS2747776487	3,7500 % Santander Consumer Finance SA Pref. MTN 24/29		EUR	5.000.000	0	0	% 103,251	5.162.571,50	0,20
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	6.400.000	0	0	% 98,256	6.288.411,52	0,24
XS2991273462	3,8750 % Severn Trent Utilities Finance MTN 25/35		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,599	1.307.785,18	0,05
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26		EUR	4.100.000	0	0	% 98,655	4.044.845,98	0,16
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	2.600.000	0	0	% 97,209	2.527.441,54	0,10
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	% 93,937	4.696.847,00	0,18
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	5.300.000	0	0	% 94,263	4.995.940,59	0,19
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	3.300.000	0	0	% 98,732	3.258.168,87	0,13
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	4.100.000	0	0	% 89,606	3.673.844,77	0,14
XS2434677998	0,1250 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/28		EUR	6.800.000	0	0	% 94,810	6.447.080,00	0,25
XS2820463003	3,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mtg. Cov. Bds 24/34		EUR	5.000.000	0	0	% 100,389	5.019.457,00	0,19
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	4.350.000	0	0	% 85,960	3.739.268,27	0,14
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	6.300.000	0	0	% 98,370	6.197.335,83	0,24
XS2510903862	2,8750 % SSE PLC MTN 22/29		EUR	5.000.000	0	0	% 99,904	4.995.213,00	0,19
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	3.450.000	0	0	% 97,616	3.367.765,46	0,13
XS2199351375	4,5000 % Stellantis N.V. MTN 20/28		EUR	5.000.000	0	0	% 104,258	5.212.880,00	0,20
XS2356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33		EUR	5.000.000	0	0	% 79,976	3.998.784,50	0,15
XS2970728205	4,1250 % Suedzucker Intl Finance B.V. Notes 25/32		EUR	1.550.000	1.550.000	0	% 102,700	1.591.850,31	0,06
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	5.000.000	0	0	% 98,220	4.910.991,50	0,19
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	% 94,131	4.706.542,50	0,18
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	2.800.000	0	0	% 97,472	2.729.215,44	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2984223102	3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 25/34		EUR	3.000.000	3.000.000	0	98,925	2.967.751,50	0,11
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	2.000.000	0	0	94,510	1.890.207,40	0,07
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	0	0	99,165	4.958.240,50	0,19
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28		EUR	5.900.000	0	0	102,274	6.034.183,70	0,23
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	3.750.000	0	0	97,586	3.659.461,50	0,14
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0	100,683	5.034.154,00	0,19
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	5.100.000	0	0	99,416	5.070.217,53	0,19
XS2322254249	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/33		EUR	5.000.000	0	0	84,917	4.245.852,00	0,16
XS2478272938	1,7500 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 22/32		EUR	3.900.000	0	0	93,784	3.657.588,48	0,14
XS2461741212	0,8640 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/27		EUR	6.500.000	0	0	97,781	6.355.765,65	0,24
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	6.950.000	0	0	97,250	6.758.908,36	0,26
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/28		EUR	6.900.000	0	0	95,018	6.556.245,45	0,25
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	2.850.000	0	0	95,983	2.735.516,93	0,11
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	5.400.000	0	0	98,188	5.302.141,74	0,20
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	2.000.000	0	0	99,294	1.985.871,20	0,08
XS2991296752	3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/33		EUR	1.950.000	1.950.000	0	98,991	1.930.330,55	0,07
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28		EUR	5.000.000	0	0	94,323	4.716.126,50	0,18
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	5.000.000	0	0	97,983	4.899.155,00	0,19
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	5.000.000	0	0	99,689	4.984.472,50	0,19
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	2.200.000	0	0	94,871	2.087.159,14	0,08
DE000HV2AYD5	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2103 21/31		EUR	4.500.000	0	0	86,085	3.873.840,30	0,15
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	7.450.000	0	0	97,667	7.276.181,07	0,28
FR0014001ZY9	0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	76,637	3.831.870,50	0,15
FR001400YA95	3,3750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 25/33		EUR	5.000.000	5.000.000	0	101,906	5.095.319,00	0,20
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	2.600.000	0	0	87,739	2.281.208,54	0,09
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	5.000.000	0	0	100,122	5.006.077,50	0,19
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	5.000.000	0	0	93,514	4.675.689,50	0,18
XS1506398244	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 16/27		EUR	5.000.000	0	0	97,391	4.869.529,50	0,19
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29		EUR	3.000.000	0	0	86,398	2.591.947,80	0,10
Sonstige Beteiligungswertpapiere								21.490.338,42	0,83
Schweiz								21.490.338,42	0,83
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	1.500	143	247	CHF 13.420,000	21.490.338,42	0,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								73.211.807,27	2,84
Verzinsliche Wertpapiere								73.211.807,27	2,84
EUR-Anleihen								73.211.807,27	2,84
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	1.050.000	0	0	101,295	1.063.593,93	0,04
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	2.350.000	0	0	99,231	2.331.930,62	0,09
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0	98,674	1.677.451,54	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	5.150.000	0	0	89,685	4.618.778,53	0,18	
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	1.900.000	0	0	98,131	1.864.491,85	0,07	
ES0213679057	3,6250 % Bankinter S.A. FLR Bankinter S.A. 25/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,393	2.007.855,00	0,08	
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl No- tes 21/28		EUR	5.000.000	0	0	93,288	4.664.393,50	0,18	
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR No- tes 20/Und.		EUR	2.000.000	0	0	99,259	1.985.177,40	0,08	
XS2189931335	0,5500 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 20/27		EUR	5.000.000	0	0	96,702	4.835.108,50	0,19	
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	4.000.000	0	0	97,060	3.882.418,80	0,15	
XS2489982293	3,5560 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 22/32		EUR	5.000.000	0	0	101,727	5.086.357,50	0,20	
XS2528311348	4,0290 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/32		EUR	5.000.000	0	0	104,005	5.200.269,50	0,20	
XS2985434948	3,6250 % Philippinen Bonds 25/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0	101,360	4.054.402,00	0,16	
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	11.050.000	0	0	86,086	9.512.458,80	0,37	
XS3077376047	3,2500 % Provinz Quebec MTN 25/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0	99,945	4.997.242,00	0,19	
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non- Preferred MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0	94,410	1.888.201,40	0,07	
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	0	0	99,138	6.939.652,30	0,27	
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	5.000.000	0	0	97,254	4.862.719,50	0,19	
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	2.000.000	0	0	86,965	1.739.304,60	0,07	
Nichtnotierte Wertpapiere								4.004.737,60	0,15	
Verzinsliche Wertpapiere								4.004.737,60	0,15	
EUR-Anleihen								4.004.737,60	0,15	
DE000A3825P2	2,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. 25/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0	100,118	4.004.737,60	0,15	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.579.175.002,78	99,08	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	107.000.000				-127.380,00	-0,01	
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25	XEUR	EUR	206.600.000				-589.510,00	-0,02	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25	XEUR	EUR	74.100.000				897.590,00	0,03	
								-435.460,00	-0,02	
Summe Zins-Derivate								EUR	-127.380,00	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	13.207.806,22		%	100,000	13.207.806,22	0,51	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		DKK	433.098,23		%	100,000	58.050,23	0,00	
	State Street Bank International GmbH		NOK	757.282,40		%	100,000	64.100,42	0,00	
	State Street Bank International GmbH		PLN	13.686,32		%	100,000	3.225,81	0,00	
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.998.909,49		%	100,000	269.783,15	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.341,25		%	100,000	1.305,23	0,00	
	State Street Bank International GmbH		CHF	441.491,46		%	100,000	471.326,42	0,02	
	State Street Bank International GmbH		GBP	92.574,02		%	100,000	108.216,75	0,00	
	State Street Bank International GmbH		USD	32.741,47		%	100,000	27.932,83	0,00	
Summe Bankguthaben								EUR	14.211.747,06	0,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾								EUR	14.211.747,06	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände										

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Zinsansprüche		EUR	12.495.203,55				12.495.203,55	0,48
	Dividendenansprüche		EUR	286.985,40				286.985,40	0,01
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	20.521,67				20.521,67	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	1.643.202,05				1.643.202,05	0,06
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	14.445.912,67	0,55
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.743.874,53				-1.743.874,53	-0,07
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.362.073,97				-2.362.073,97	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4.105.948,50	-0,16
	Fondsvermögen						EUR	2.603.599.334,01	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	38.105.917	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 19.308.497,70

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	2.475.392.352,71
Umlaufende Anteile	37.804.474,104
Anteilwert	65,48

Kapital Plus R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1L9
Fondsvermögen	5.008.765,20
Umlaufende Anteile	47.748,976
Anteilwert	104,90

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	97.231.388,33
Umlaufende Anteile	83.681,798
Anteilwert	1.161,92

Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

ISIN	DE000A2DU1Y2
Fondsvermögen	16.446.296,33
Umlaufende Anteile	161.397,841
Anteilwert	101,90

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	7.694.611,83
Umlaufende Anteile	7.101,427
Anteilwert	1.083,53

Kapital Plus P12 (EUR)

ISIN	DE000A3C6917
Fondsvermögen	989,66
Umlaufende Anteile	1,012
Anteilwert	977,92

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	1.824.930,00
Umlaufende Anteile	1.511,752
Anteilwert	1.207,16

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,07% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,93% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85545
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46075
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,81400
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,11600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93670
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,24275
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17215
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,79375

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Italien				
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	8.619	235.171
Schweden				
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.908.178
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26	EUR	0	10.000.000
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR	0	2.200.000
XS2986720907	3,7060 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 25/35	EUR	3.850.000	3.850.000
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	6.300.000
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	5.000.000
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26	EUR	0	4.800.000
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34	EUR	0	5.000.000
FR001400IG08	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 23/33	EUR	0	5.000.000
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31	EUR	14.600.000	14.600.000
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	0	4.000.000
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	0	7.500.000
DE000BU2Z049	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35	EUR	12.000.000	12.000.000
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	5.000.000
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26	EUR	0	6.700.000
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26	EUR	0	6.500.000
FR0010913749	4,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 10/25	EUR	0	5.700.000
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26	EUR	0	6.000.000
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 23/33	EUR	0	5.000.000
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30	EUR	0	2.200.000
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26	EUR	0	5.000.000
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]	EUR	0	5.000.000
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28	EUR	0	3.300.000
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	2.000.000
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29	EUR	0	5.000.000
EU000A1G0ED2	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/35	EUR	0	13.000.000
EU000A3K4C42	0,4000 % Europäische Union MTN 21/37	EUR	0	32.000.000
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europäische Union MTN 22/29	EUR	0	10.000.000
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR	0	16.000.000
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31	EUR	0	2.900.000
DE000A1YQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.2 16/26	EUR	0	7.000.000
XS1529515584	1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25	EUR	0	1.300.000
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30	EUR	0	4.800.000
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28	EUR	0	5.000.000
XS1412266907	1,6500 % Johnson & Johnson Notes 16/35	EUR	0	5.000.000
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR	0	5.000.000
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37	EUR	1.000.000	6.000.000
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30	EUR	0	31.000.000
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR	0	6.000.000
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30	EUR	0	20.000.000
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29	EUR	0	10.000.000
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR	0	28.000.000
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	5.000.000
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26	EUR	0	2.000.000
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25	EUR	0	7.550.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	0	5.000.000
XS2548081053	5,1480 % Morgan Stanley FLR MTN 22/34	EUR	0	5.000.000
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 17/27	EUR	0	3.300.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25	EUR	0	5.000.000
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26	EUR	0	2.700.000
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25	EUR	0	5.100.000
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	0	5.000.000
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32	EUR	14.500.000	57.500.000
PTOTE00E0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31	EUR	0	6.000.000
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IHS 18/31	EUR	0	5.000.000
XS2526839506	3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/33	EUR	0	5.000.000
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25	EUR	0	1.725.000
FR0014006UI2	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/26	EUR	0	6.600.000
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	6.400.000
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27	EUR	0	5.000.000
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25	EUR	0	1.400.000
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25	EUR	0	2.300.000
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26	EUR	0	2.500.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26	EUR	0	5.000.000
IT0005585051	4,0000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 24/34	EUR	0	5.000.000
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26	EUR	0	6.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25	EUR	0	3.500.000
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn AG MTN 18/27	EUR	0	5.000.000
XS2156607702	0,6250 % EnBW International Finance BV MTN 20/25	EUR	0	5.000.000
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28	EUR	0	5.000.000
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	0	40.000.000
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27	EUR	0	5.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25	EUR	0	3.300.000
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25	EUR	0	5.000.000
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25	EUR	0	1.150.000
FR0012695716	0,3980 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25	EUR	0	6.300.000
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	5.000.000
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25	EUR	0	2.500.000
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25	EUR	0	5.600.000
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25	EUR	0	5.000.000
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	0	5.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
FR0128690650	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/25	EUR	25.000.000	25.000.000
IT0005586349	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/25	EUR	10.000.000	10.000.000

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

Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	986.741
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 25, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 25)		

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,64	0,64	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
Multi Asset 30 CT	EUR	1,70	1,70	3,00	3,00	--	--	thesaurierend
P	EUR	0,64	0,64	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P12	EUR	0,64	0,64	2,00	2,00	--	1.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,64	0,49	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,15	0,70	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Kapital Plus -A-	0,00
Kapital Plus -I-	0,00
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	0,00
Kapital Plus -P-	0,00
Kapital Plus -P12-	0,00
Kapital Plus -P2-	0,00
Kapital Plus -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Kapital Plus -A-	-
Kapital Plus -I-	-
Kapital Plus -Multi Asset 30 CT-	-
Kapital Plus -P-	-
Kapital Plus -P12-	-
Kapital Plus -P2-	-
Kapital Plus -R-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,26	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,40	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	10,54	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-7,80	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-0,79	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	4,64	8,87
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	22,06	28,91

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,50	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,91	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	11,69	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-6,36	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	1,27	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	7,35	8,87
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	28,45	28,91

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-0,02	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-0,15	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	9,36	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-9,30	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-2,92	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	1,85	8,87
Seit Auflegung	17.12.2019 - 31.12.2024	1,92	8,52

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,50	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,91	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	11,69	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-6,36	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	1,27	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	7,35	8,87
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2024	22,40	22,92

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus P12 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,41	3,81
Seit Auflegung	16.08.2024 - 31.12.2024	-1,42	0,84

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,58	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	1,06	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	12,02	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-5,94	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	1,88	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	8,16	8,87
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	30,38	28,91

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	0,47	3,81
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,85	4,82
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	11,56	14,53
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-6,53	1,76
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	1,03	7,94
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	7,04	8,87
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	14,07	15,90

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors GmbH
München
(Vorsitzender)

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

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Vorsitzender der Geschäftsführung
und COO der Allianz Asset
Management GmbH
München

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Verena Jäger
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2025

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Kapital Plus in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH

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