

Allianz Strategiefonds

Stabilität

Halbjahresbericht

31. März 2020

Allianz Global Investors GmbH

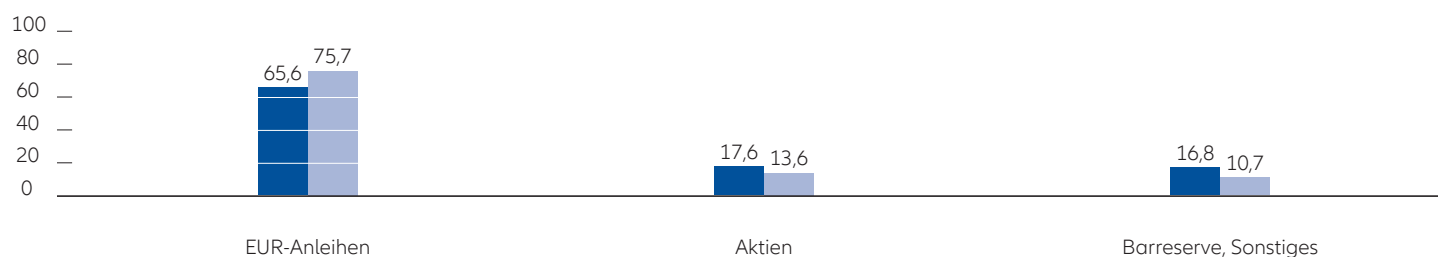
Inhalt

Allianz Strategiefonds Stabilität

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.03.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	18
Anhang	23
Anteilklassen.....	23
Ihre Partner	30

Allianz Strategiefonds Stabilität

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	83,1	89,7	81,4	81,4
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,7	0,7	0,6	0,7
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	210,6	245,2	282,2	305,9
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	0,7	0,7	0,7	0,3
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	943,79 ²⁾	2.063,19 ²⁾	1.404,06 ²⁾	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	57,84	62,87	61,36	61,73
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	53,08	57,19	55,47	55,43
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	50,77	55,18	53,86	54,18
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	986,61	1.059,25	1.020,10	1.013,91
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	94,37	102,80	100,20	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	39.860.929,06	13,55
Deutschland	749.717,98	0,26
Frankreich	1.997.722,41	0,68
Niederlande	494.426,54	0,16
Italien	502.657,62	0,18
Irland	897.986,55	0,30
Dänemark	88.560,24	0,03
Portugal	29.437,27	0,01
Spanien	501.997,61	0,17
Belgien	177.955,05	0,06
Luxemburg	61.549,38	0,02
Norwegen	101.354,19	0,03
Schweden	258.458,80	0,09
Österreich	48.476,55	0,02
Schweiz	848.825,25	0,28
Großbritannien	1.920.981,09	0,66
USA	24.791.147,15	8,40
Kanada	1.644.977,40	0,55
Bermuda	284.755,57	0,10
Kaiman-Inseln	167.628,43	0,06
Israel	83.490,00	0,03
Singapur	155.976,73	0,06
Japan	3.190.298,10	1,10
Hongkong	149.300,96	0,05
Australien	676.285,62	0,23
Neuseeland	36.962,57	0,02
2. Anleihen	223.382.041,66	75,67
Deutschland	35.468.655,69	12,00
Frankreich	43.459.842,39	14,71
Niederlande	18.126.072,36	6,14
Italien	28.343.308,47	9,60
Irland	2.347.008,00	0,81
Dänemark	400.007,88	0,14
Portugal	6.190.178,00	2,10
Spanien	27.719.440,66	9,38
Belgien	3.901.353,19	1,33
Luxemburg	3.430.880,72	1,16
Norwegen	1.758.041,53	0,60
Schweden	445.215,88	0,15
Finnland	1.638.715,30	0,56
Österreich	216.645,37	0,08
Rumänien	629.145,12	0,21
Großbritannien	6.706.437,72	2,28
USA	16.487.659,03	5,57
Kanada	1.616.020,00	0,55
Australien	7.032.945,22	2,37
Sonstige	17.464.469,13	5,93
3. Investmentanteile	22.428.485,62	7,61

Luxemburg	22.428.485,62	7,61
4. Derivate	-1.078.742,24	-0,38
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.843.231,28	3,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.163.136,59	0,72
II. Verbindlichkeiten	-497.384,16	-0,17
III. Fondsvermögen	295.101.697,81	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	39.860.929,06	13,55
AUD	676.285,62	0,23
CAD	1.644.977,40	0,55
CHF	668.599,21	0,22
DKK	88.560,24	0,03
EUR	4.624.283,21	1,58
GBP	1.917.693,58	0,66
HKD	348.808,94	0,13
ILS	21.814,93	0,01
JPY	3.190.298,10	1,10
NOK	101.354,19	0,03
NZD	36.962,57	0,02
SEK	258.458,80	0,09
SGD	139.687,73	0,05
USD	26.143.144,54	8,85
2. Anleihen	223.382.041,66	75,67
EUR	223.382.041,66	75,67
3. Investmentanteile	22.428.485,62	7,61
EUR	22.428.485,62	7,61
4. Derivate	-1.078.742,24	-0,38
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.843.231,28	3,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.163.136,59	0,72
II. Verbindlichkeiten	-497.384,16	-0,17
III. Fondsvermögen	295.101.697,81	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								253.425.803,89	85,89
Aktien								39.839.114,13	13,54
Deutschland								749.717,98	0,26
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien		STK	410	530	120 EUR	211,750	86.817,50	0,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	1.352	0	0 EUR	47,225	63.848,20	0,02
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien		STK	2.322	2.322	0 EUR	7,000	16.254,00	0,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	14.544	1.077	4.312 EUR	12,106	176.069,66	0,06
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	822	0	0 EUR	37,540	30.857,88	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.891	0	559 EUR	60,300	114.027,30	0,04
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	439	0	0 EUR	60,100	26.383,90	0,01
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	958	0	120 EUR	92,180	88.308,44	0,03
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	1.367	1.771	404 EUR	54,850	74.979,95	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	476	0	204 EUR	64,740	30.816,24	0,01
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	2.271	0	0 EUR	18,210	41.354,91	0,01
Frankreich								1.997.722,41	0,68
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	7.642	0	0 EUR	5,232	39.982,94	0,01
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	239	0	0 EUR	66,450	15.881,55	0,01
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	1.188	0	0 EUR	61,300	72.824,40	0,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	7.098	0	5.926 EUR	15,908	112.914,98	0,04
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.297	0	680 EUR	28,175	64.717,98	0,02
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.		STK	3.426	4.440	1.014 EUR	27,200	93.187,20	0,03
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	813	0	102 EUR	79,480	64.617,24	0,02
FR0000121261	Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	1.212	0	358 EUR	78,780	95.481,36	0,03
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	1.964	0	0 EUR	9,165	18.000,06	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	7.121	0	2.494 EUR	7,012	49.932,45	0,02
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	866	0	537 EUR	67,780	58.697,48	0,02
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	2.057	0	258 EUR	27,820	57.225,74	0,02
FR0011476928	Fnac Darty Actions Port.		STK	425	425	0 EUR	24,640	10.472,00	0,00
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	2.786	0	350 EUR	18,050	50.287,30	0,02
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	769	996	227 EUR	349,950	269.111,55	0,09
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	529	0	0 EUR	29,540	15.626,66	0,01
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	12.375	0	3.669 EUR	11,320	140.085,00	0,05
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	8.710	0	2.582 EUR	12,130	105.652,30	0,04
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	4.095	5.309	1.214 EUR	25,140	102.948,30	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	763	0	0 EUR	81,320	62.047,16	0,02
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	2.275	2.949	674 EUR	79,560	180.999,00	0,06
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	4.067	308	1.205 EUR	34,540	140.474,18	0,05
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	2.361	0	980 EUR	74,780	176.555,58	0,06
Niederlande								494.426,54	0,16
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	3.201	0	1.388 USD	22,780	66.310,90	0,02
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	8.568	635	2.539 EUR	21,520	184.383,36	0,06
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	2.381	0	0 EUR	23,640	56.286,84	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.559	0	0 EUR	4,977	32.644,14	0,01
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	3.761	0	1.115 EUR	25,050	94.213,05	0,03
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	3.425	0	1.582 EUR	17,690	60.588,25	0,02
Italien								502.657,62	0,18
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	6.343	8.223	1.880 EUR	12,685	80.460,96	0,03
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	35.922	0	16.677 EUR	6,504	233.636,69	0,08
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	17.435	17.435	0 EUR	3,314	57.779,59	0,02
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	15.290	0	0 EUR	2,218	33.913,22	0,01
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	9.288	0	4.903 EUR	7,996	74.266,85	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	7.333	0	4.908 EUR	3,082	22.600,31	0,01
Irland								897.986,55	0,30
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	4.592	5.952	1.360 GBP	21,710	111.700,08	0,04
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	1.768	0	2.094 USD	78,320	125.921,67	0,04
IE00B7QL6119	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	4.090	5.302	1.212 USD	26,490	98.525,99	0,03
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	2.975	2.568	881 USD	92,050	249.032,65	0,08
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	1.395	0	554 USD	139,980	177.576,59	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	1.764	1.764	0 USD	84,300	135.229,57	0,05
Dänemark								88.560,24	0,03
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	687	773	86 DKK	760,800	69.986,96	0,02
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	287	0	0 DKK	483,300	18.573,28	0,01
Portugal								29.437,27	0,01

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTBPC0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acc.Nom. + Port.Reg.		STK	278.762	278.762	0 EUR	0,106	29.437,27	0,01
Spanien								501.997,61	0,17
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	3.375	828	1.000 EUR	16,820	56.767,50	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	33.832	43.865	10.033 EUR	2,940	99.466,08	0,03
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	12.103	180,092	0,092 EUR	0,476	5.764,66	0,00
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	7.007	0	0 EUR	2,410	16.886,87	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	22.504	8.381	6.593 EUR	8,900	200.285,60	0,07
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	15.258	579,242	4.436,242 EUR	8,050	122.826,90	0,04
Belgien								177.955,05	0,06
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	2.165	0	641 EUR	36,330	78.654,45	0,03
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	1.278	0	160 EUR	77,700	99.300,60	0,03
Luxemburg								61.549,38	0,02
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	13.702	0	12.442 EUR	4,492	61.549,38	0,02
Norwegen								101.354,19	0,03
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	6.876	1.934	865 NOK	116,150	69.064,74	0,02
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	4.244	0	0 NOK	87,980	32.289,45	0,01
Schweden								258.458,80	0,09
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	3.151	0	0 SEK	41,220	11.706,82	0,00
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	4.469	0	0 SEK	177,000	71.296,15	0,02
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	3.279	0	0 SEK	169,000	49.947,14	0,02
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B		STK	1.807	1.807	0 SEK	351,200	57.199,88	0,02
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier		STK	1.260	1.260	0 SEK	133,350	15.144,19	0,01
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	3.859	4.344	485 SEK	152,850	53.164,62	0,02
Österreich								48.476,55	0,02
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	1.181	0	382 EUR	26,750	31.591,75	0,01
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	1.220	0	0 EUR	13,840	16.884,80	0,01
Schweiz								848.825,25	0,28
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.623	0	330 GBP	16,987	49.923,20	0,02
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	584	584	0 CHF	66,300	36.563,77	0,01
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.279	586	378 CHF	100,340	121.190,67	0,04
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	511	511	0 CHF	79,060	38.150,68	0,01
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	704	792	88 CHF	118,800	78.979,37	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	457	0	134 CHF	332,600	143.536,71	0,05
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	910	0	183 CHF	73,520	63.178,81	0,02
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	2.248	0	1.272 USD	63,740	130.302,84	0,04
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	578	748	170 CHF	342,600	186.999,20	0,06
Großbritannien								1.920.981,09	0,66
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	6.517	0	1.589 GBP	7,856	57.364,20	0,02
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	1.568	0	464 USD	55,300	78.852,73	0,03
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	8.857	0	2.626 GBP	13,882	137.762,32	0,05
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	11.268	0	3.340 GBP	4,476	56.505,39	0,02
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	1.839	0	740 GBP	21,280	43.847,53	0,01
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	28.578	0	8.474 GBP	3,390	108.548,37	0,04
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	7.908	7.244	2.345 GBP	27,035	239.543,73	0,08
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	23.744	0	0 GBP	1,261	33.547,54	0,01
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	3.019	3.913	894 GBP	25,635	86.713,80	0,03
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	13.921	0	0 GBP	2,387	37.231,85	0,01
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	16.636	0	0 GBP	1,170	21.799,22	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	4.222	0	1.492 GBP	15,150	71.667,56	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	6.590	0	0 GBP	4,612	34.050,18	0,01
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	5.429	0	0 GBP	4,440	27.008,13	0,01
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	3.800	0	0 USD	6,100	21.079,43	0,01
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	36.558	0	4.599 GBP	2,145	87.862,08	0,03
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	12.293	0	0 GBP	5,556	76.526,51	0,03
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	4.312	0	0 GBP	3,715	17.948,55	0,01
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	18.614	24.134	5.520 GBP	3,968	82.756,69	0,03
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	4.979	0	1.475 GBP	36,730	204.906,07	0,07
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA		STK	7.904	6.055	2.343 EUR	16,024	126.653,70	0,04
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	9.113	0	0 GBP	1,266	12.926,68	0,00
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	5.255	0	1.558 GBP	14,765	86.935,66	0,03
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	7.232	0	3.156 GBP	6,379	51.689,15	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	15.667	0	28.145 GBP	1,161	20.371,48	0,01
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares		STK	745	745	0 GBP	7,795	6.506,76	0,00
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	43.861	0	5.518 GBP	1,839	90.375,78	0,03

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Puerto Rico								72.948,57	0,02
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	2.247	0	665 USD	35,700	72.948,57	0,02
USA								24.718.198,58	8,38
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.394	0	175 USD	79,340	100.577,42	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	3.810	2.647	1.129 USD	75,240	260.686,95	0,09
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	803	0	869 USD	318,390	232.498,68	0,08
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	3.669	0	1.087 USD	36,260	120.982,08	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.897	784	858 USD	72,670	191.447,27	0,06
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	2.291	0	873 USD	21,820	45.459,57	0,02
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	8.115	5.435	2.406 USD	15,320	113.055,79	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	347	39	102 USD	1.146,820	361.884,73	0,12
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	331	99	97 USD	1.146,310	345.044,89	0,12
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	1.148	0	3.020 USD	37,310	38.950,47	0,01
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	509	60	150 USD	1.963,950	909.062,47	0,31
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	1.917	0	568 USD	83,710	145.930,13	0,05
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	2.210	0	654 USD	90,270	181.418,36	0,06
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.202	0	671 USD	71,560	78.220,45	0,03
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	1.197	1.551	354 USD	230,580	250.992,82	0,09
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	1.542	0	455 USD	88,100	123.539,49	0,04
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.372	0	406 USD	73,720	91.978,21	0,03
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.291	426	382 USD	208,480	244.757,59	0,08
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	918	0	539 USD	230,580	192.490,74	0,07
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	5.710	0	3.444 USD	254,810	1.323.116,54	0,45
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	4.166	5.401	1.235 USD	47,300	179.195,02	0,06
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	1.572	0	5.243 USD	35,830	51.220,62	0,02
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	1.335	0	394 USD	53,720	65.217,30	0,02
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	15.291	2.874	4.533 USD	30,230	420.358,23	0,14
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	1.025	0	1.451 USD	21,010	19.583,73	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	1.455	0	837 USD	137,820	182.356,30	0,06
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.493	0	0 USD	8,670	43.308,61	0,01
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	12.691	0	8.092 USD	22,040	254.362,42	0,09
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	3.181	0	943 USD	82,190	237.754,19	0,08
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	772	0	228 USD	222,870	156.464,00	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	436	0	185 USD	183,180	72.629,00	0,02
US08579X1019	Berry Corp. Registered Shares		STK	2.711	0	0 USD	2,240	5.522,34	0,00
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	2.877	0	851 USD	59,750	156.323,15	0,05
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	886	705	262 USD	316,130	254.709,39	0,09
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CL.A		STK	1.304	0	458 USD	71,280	84.526,09	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	2.315	0	291 USD	31,640	66.609,01	0,02
US10948C1071	BrightView Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.203	1.203	0 USD	10,830	11.847,85	0,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	4.143	926	1.228 USD	54,390	204.917,72	0,07
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	4.404	0	887 USD	9,800	39.248,12	0,01
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares		STK	4.408	5.714	1.306 USD	12,860	51.549,93	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	3.265	4.232	967 USD	66,910	198.664,26	0,07
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.518	0	449 USD	53,870	74.364,26	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.035	0	256 USD	48,440	89.642,52	0,03
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.186	1.537	351 USD	125,440	135.290,17	0,05
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	868	0	1.812 USD	96,910	76.495,14	0,03
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	5.822	0	4.073 USD	16,230	85.928,30	0,03
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	3.422	132	1.014 USD	71,950	223.901,15	0,08
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	133	149	16 USD	639,970	77.402,82	0,03
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	322	0	0 USD	178,260	52.198,17	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	9.858	779	2.923 USD	40,320	361.455,52	0,12
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.575	0	198 USD	44,080	63.134,63	0,02
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.280	0	0 USD	32,980	38.388,94	0,01
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	10.544	404	3.126 USD	35,490	340.296,06	0,12
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	3.022	0	0 USD	28,230	77.580,19	0,03
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	1.109	0	224 USD	80,730	81.416,42	0,03
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	700	907	207 USD	280,150	178.334,02	0,06
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	641	0	0 USD	8,970	5.228,73	0,00
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	4.109	541	1.218 USD	27,110	101.300,40	0,03
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	3.623	0	1.659 USD	59,680	196.626,78	0,07
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	1.895	0	1.301 USD	36,840	63.485,47	0,02
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	894	0	264 USD	140,820	114.484,68	0,04
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A		STK	5.546	0	0 USD	5,400	27.234,48	0,01

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	1.677	0	0 USD	22,020	33.581,18	0,01
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	1.146	0	339 USD	99,430	103.620,95	0,04
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	1.952	239	578 USD	83,460	148.150,70	0,05
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	1.969	0	762 USD	14,440	25.855,83	0,01
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	2.679	0	794 USD	138,440	337.271,64	0,11
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	1.926	0	570 USD	100,070	175.269,24	0,06
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	230	296	66 USD	644,870	134.879,37	0,05
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	707	0	208 USD	89,970	57.844,58	0,02
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	4.828	0	1.431 USD	37,230	163.457,86	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	3.795	0	2.629 USD	37,500	129.416,18	0,04
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.814	582	834 USD	165,950	424.665,39	0,14
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	2.563	3.322	759 USD	44,150	102.902,24	0,03
US3205171057	First Horizon National Corp. Reg.Shares		STK	8.077	10.471	2.394 USD	8,430	61.918,89	0,02
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	239	0	0 USD	2,990	649,85	0,00
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	4.479	5.806	1.327 USD	54,100	220.355,48	0,07
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	4.776	0	1.415 USD	21,320	92.597,03	0,03
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	779	0	2.768,696 USD	151,230	107.132,42	0,04
US3846371041	Graham Holdings Company Reg.Shares		STK	88	88	0 USD	344,990	27.607,98	0,01
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	2.480	0	2.168 USD	10,920	24.627,47	0,01
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A		STK	1.789	772	529 USD	66,010	107.390,43	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	13.042	16.909	3.867 USD	10,050	119.194,38	0,04
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.183	0	349 USD	101,580	109.279,44	0,04
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	8.465	10.975	2.510 USD	11,420	87.910,06	0,03
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	8.475	0	3.564 USD	17,840	137.492,84	0,05
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares		STK	1.556	1.556,553	0,553 USD	23,750	33.606,15	0,01
US45778Q1076	Insperity Inc. Reg.Shares		STK	920	0	617 USD	37,560	31.423,82	0,01
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	8.273	0	3.539 USD	55,490	417.468,08	0,14
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	2.802	3.632	830 USD	83,810	213.554,88	0,07
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	1.693	2.193	500 USD	112,930	173.864,86	0,06
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Reg.Shares		STK	5.642	6.351	709 USD	3,650	18.727,14	0,01
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	730	0	289 USD	110,630	73.441,46	0,02
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	1.294	0	0 USD	75,410	88.737,82	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	3.093	0	917 USD	24,600	69.192,74	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	4.662	392	1.381 USD	133,010	563.899,99	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.270	0	2.743 USD	93,500	363.065,52	0,12
US48666K1097	KB Home Reg.Shares		STK	3.516	4.558	1.042 USD	18,200	58.192,33	0,02
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	1.635	0	0 USD	16,030	23.833,99	0,01
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	329	0	171 USD	131,950	39.477,61	0,01
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.039	3.039	0 USD	12,290	33.964,73	0,01
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.246	2.911	665 USD	93,430	190.827,79	0,06
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares		STK	927	927	0 USD	55,180	46.516,49	0,02
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.348	0	399 USD	253,250	310.445,14	0,11
US5805891091	MC Grath Rent Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0 USD	53,780	24.453,24	0,01
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	376	376	0 USD	168,130	57.488,18	0,02
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.563	212	1.648 USD	76,950	389.281,00	0,13
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares		STK	1.707	2.212	505 USD	38,070	59.096,52	0,02
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	211	272	61 USD	685,400	131.514,03	0,04
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	6.470	6.470	0 USD	6,970	41.009,32	0,01
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.956	0	245 USD	44,520	79.189,85	0,03
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	9.719	0	3.577 USD	160,230	1.416.155,48	0,48
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.301	1.725	1.275 USD	51,130	199.981,93	0,07
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	2.219	2.498	279 USD	34,840	70.304,15	0,02
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares		STK	1.030	1.030	0 USD	11,250	10.537,44	0,00
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	344	0	101 USD	370,960	116.046,23	0,04
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	50	50	0 USD	2.714,310	123.417,00	0,04
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.455	0	864 USD	19,960	44.561,27	0,02
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	528	0	251 USD	318,190	152.779,81	0,05
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares		STK	1.469	1.903	434 USD	61,720	82.450,49	0,03
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	4.893	0	1.450 USD	8,190	36.442,20	0,01
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	3.556	0	716 USD	18,570	60.050,85	0,02
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	8.577	0	4.095 USD	32,670	254.817,98	0,09
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	2.518	0	0 USD	25,830	59.146,04	0,02
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	2.097	2.097	0 USD	31,490	60.050,50	0,02
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.558	0	461 USD	53,750	76.153,78	0,03
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	2.119	0	627 USD	83,060	160.054,69	0,05
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	329	370	41 USD	473,000	141.515,03	0,05

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	1.154	0	832 USD	88,670	93.052,50	0,03
US76009N1000	Rent-A-Center Inc. Reg.Shares		STK	3.468	3.468	0 USD	14,520	45.792,17	0,02
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	793	0	0 USD	76,650	55.275,27	0,02
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	398	0	0 USD	5,080	1.838,62	0,00
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	788	1.021	233 USD	246,990	176.990,97	0,06
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	979	0	557 USD	26,160	23.289,81	0,01
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	1.019	0	1.707 USD	46,100	42.718,96	0,01
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	1.730	0	217 USD	43,730	68.797,25	0,02
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	2.321	3.009	688 USD	67,860	143.230,17	0,05
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	5.015	0	2.431 USD	21,830	99.556,63	0,03
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	1.593	2.064	471 USD	129,310	187.323,99	0,06
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	2.366	0	1.779 USD	96,010	206.574,51	0,07
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares		STK	2.633	2.633	0 USD	11,290	27.032,76	0,01
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	5.762	0	4.714 USD	13,660	71.576,34	0,02
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	383	383	0 USD	45,000	15.673,17	0,01
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A		STK	1.288	1.668	380 USD	165,230	193.530,89	0,07
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	3.603	4.670	1.067 USD	35,840	117.429,65	0,04
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.647	0	488 USD	196,100	293.708,63	0,10
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	4.868	0	1.443 USD	29,650	131.256,49	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	4.152	2.302	1.230 USD	115,000	434.210,89	0,15
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	818	1.059	241 USD	102,590	76.313,94	0,03
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	284	284	0 USD	99,800	25.774,75	0,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.112	0	722 USD	284,960	288.160,34	0,10
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.490	0	2.239 USD	59,150	133.936,71	0,05
US9047081040	UniFirst Corp. Reg.Shares		STK	482	482	0 USD	146,560	64.240,37	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.824	0	540 USD	251,280	416.800,55	0,14
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.587	0	199 USD	42,760	61.710,65	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	8.510	622	2.522 USD	54,770	423.855,50	0,14
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	1.813	0	537 USD	165,570	272.976,32	0,09
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	2.196	0	1.827 USD	45,160	90.184,48	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	1.016	0	127 USD	94,600	87.403,81	0,03
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CL.A		STK	922	1.038	116 USD	81,810	68.593,48	0,02
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	379	0	1.340 USD	29,920	10.312,08	0,00
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares		STK	1.971	1.971	0 USD	23,650	42.389,99	0,01
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	1.658	2.149	491 USD	70,670	106.552,87	0,04
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	1.115	0	0 USD	17,430	17.673,31	0,01
Kanada								1.644.977,40	0,55
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	4.293	4.293	0CAD	7,120	19.593,06	0,01
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	2.420	0	716CAD	67,810	105.189,06	0,04
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	2.998	0	2.533CAD	21,600	41.509,44	0,01
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	2.713	0	341CAD	55,150	95.908,43	0,03
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	997	0	125CAD	85,870	54.877,98	0,02
CA15135U1093	Canovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	10.741	10.741	0CAD	2,410	16.592,94	0,01
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	1.736	0	758CAD	74,190	82.557,51	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	409	409	0CAD	94,870	24.872,17	0,01
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	6.113	6.113	0CAD	8,800	34.482,48	0,01
CA2861812014	Element Fleet Management Corp. Reg.Shares		STK	2.579	2.579	0CAD	8,950	14.795,71	0,01
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	4.108	5.325	1.217CAD	39,950	105.198,29	0,04
CA2945051027	Equitable Group Inc. Reg.Shares		STK	299	299	0CAD	54,660	10.476,16	0,00
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares		STK	656	656	0CAD	29,800	12.530,88	0,00
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	978	978	0CAD	98,910	62.006,97	0,02
CA4369131079	Home Capital Group Inc. Reg.Shares		STK	967	967	0CAD	15,270	9.465,14	0,00
CA4480551031	Husky Energy Inc. Reg.Shares		STK	11.048	11.048	0CAD	3,210	22.732,66	0,01
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares		STK	2.823	2.823	0CAD	25,240	45.673,23	0,02
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares		STK	811	811	0CAD	31,110	16.172,69	0,01
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	2.214	2.869	655CAD	69,140	98.122,47	0,03
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	2.665	583	789CAD	44,980	76.838,37	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	12.170	4.488	3.608CAD	17,000	132.617,54	0,04
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	2.390	0	483CAD	56,830	87.063,68	0,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	3.368	0	2.312CAD	45,940	99.180,10	0,03
CA6752221037	OceanaGold Corp. Reg.Shares		STK	13.793	13.793	0CAD	1,340	11.847,45	0,00
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	1.394	0	0CAD	48,530	43.364,52	0,01
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)		STK	1.712	0	1.353CAD	31,290	34.337,67	0,01
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CL.B		STK	2.651	0	785CAD	57,200	97.200,22	0,03
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CL.B		STK	6.535	0	0CAD	9,780	40.968,11	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	1.087	0	771 CAD	30,220	21.056,47	0,01
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	3.409	0	2.212 CAD	58,460	127.746,00	0,04
Bermuda								284.755,57	0,10
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	3.211	0	2.167 USD	26,310	76.825,73	0,03
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	3.653	4.735	1.082 USD	39,580	131.483,42	0,04
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.363	3.063	700 USD	28,320	60.855,87	0,02
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	0 HKD	20,450	15.590,55	0,01
Kaiman-Inseln								167.628,43	0,06
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	13.500	0	0 HKD	52,300	82.811,40	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 HKD	18,160	15.974,67	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	21.500	0	0 HKD	27,300	68.842,36	0,02
Israel								61.675,07	0,02
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	5.050	0	0 GBP	10,900	61.675,07	0,02
Singapur								155.976,73	0,06
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	0	2.400 HKD	49,600	16.289,00	0,01
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	6.600	0	1.900 SGD	18,490	77.927,20	0,03
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	0	0 SGD	5,730	20.490,42	0,01
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	77.400	0	0 SGD	0,835	41.270,11	0,01
Japan								3.190.298,10	1,10
JP3856000009	Adastria Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0 JPY	1.224,000	25.665,95	0,01
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.300	3.100	1.700 JPY	2.677,500	141.483,56	0,05
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	3.600	0	0 JPY	1.431,000	43.209,38	0,01
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.100	10.400	2.300 JPY	2.430,000	165.092,46	0,06
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	11.200	0	3.100 JPY	2.242,500	210.662,11	0,07
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.900	0	400 JPY	1.990,000	65.095,90	0,02
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	6.500	8.300	1.800 JPY	3.190,000	173.916,18	0,06
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	24.400	0	7.100 JPY	539,000	110.309,91	0,04
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	600	0	0 JPY	3.930,000	19.777,88	0,01
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0 JPY	4.300,000	18.033,27	0,01
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	19.000	0	5.500 JPY	642,800	102.439,02	0,03
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	7.800	0	2.200 JPY	2.291,500	149.916,84	0,05
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.300	0	3.800 JPY	1.503,500	167.722,38	0,06
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	3.400	3.800	400 JPY	3.945,000	112.502,42	0,04
JP3754200008	Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0 JPY	2.893,000	43.677,41	0,01
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares		STK	12.900	12.900	0 JPY	169,000	18.285,73	0,01
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	11.200	6.300	1.400 JPY	2.575,500	241.944,37	0,08
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	1.900	0	0 JPY	1.205,000	19.203,33	0,01
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	0 JPY	2.071,000	24.318,91	0,01
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.600	0	0 JPY	356,600	19.740,64	0,01
JP3678000005	Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0 JPY	721,000	19.956,54	0,01
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	1.900	0	1.000 JPY	1.755,000	27.968,34	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	5.700	0	6.100 JPY	1.300,500	62.175,77	0,02
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.600	4.600	0 JPY	842,000	32.486,72	0,01
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	32.800	42.400	9.600 JPY	325,200	89.466,48	0,03
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	0	500 JPY	5.770,000	33.877,38	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	6.900	1.600	1.900 JPY	1.784,500	103.276,52	0,03
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares		STK	11.100	12.400	1.300 JPY	845,000	78.671,17	0,03
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	26.500	0	12.700 JPY	254,000	56.456,71	0,02
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0 JPY	6.421,000	80.784,84	0,03
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.600	35.700	8.100 JPY	321,000	74.310,48	0,03
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	13.600	2.100	3.800 JPY	1.239,000	141.333,84	0,05
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	0	0 JPY	1.385,000	34.850,34	0,01
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0 JPY	3.305,000	13.860,45	0,00
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	0 JPY	1.830,000	92.095,47	0,03
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.800	0	0 JPY	518,000	59.957,68	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	4.400	0	1.200 JPY	6.501,000	239.921,29	0,08
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	900	900	0 JPY	7.396,000	55.830,99	0,02
JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.900	3.900	0 JPY	612,000	20.019,44	0,01
Hongkong								149.300,96	0,05
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	44.000	0	0 HKD	8,110	41.853,16	0,01
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0 HKD	25,200	29.556,65	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	8.000	0	0 HKD	49,950	46.868,40	0,02
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0 HKD	52,900	31.022,75	0,01
Australien								676.285,62	0,23
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares		STK	1.865	2.099	234 AUD	77,090	80.610,50	0,03

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	33.542	43.489	9.947 AUD	4,230	79.550,71	0,03
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs		STK	21.811	28.279	6.468 AUD	12,100	147.970,68	0,05
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.384	0	1.189 AUD	85,750	66.540,33	0,02
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	45.917	0	5.777 AUD	2,090	53.806,47	0,02
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	5.492	6.182	690 AUD	23,050	70.976,76	0,02
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	9.451	0	0 AUD	3,640	19.288,30	0,01
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd Reg.Shares		STK	9.209	9.209	0 AUD	2,490	12.856,61	0,00
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares		STK	5.659	5.659	0 AUD	17,100	54.256,34	0,02
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares		STK	4.595	5.173	578 AUD	35,100	90.428,92	0,03
Neuseeland								36.962,57	0,02
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd. Reg.Shares		STK	6.856	6.856	0NZD	5,760	21.516,64	0,01
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Reg.Shares		STK	7.017	7.017	0NZD	4,040	15.445,93	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								213.586.689,76	72,35
EUR-Anleihen								213.586.689,76	72,35
XS1324446092	1,5000 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 15/22		EUR	400.000	400.000	0 %	100,002	400.007,88	0,14
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	0	0 %	99,672	996.724,50	0,34
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	600.000	0	0 %	100,560	603.357,18	0,20
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	400.000	400.000	0 %	98,418	393.671,64	0,13
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	300.000	0	0 %	106,555	319.666,44	0,11
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	100,981	504.907,30	0,17
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	700.000	0	0 %	101,206	708.444,10	0,24
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0 %	102,985	720.894,02	0,24
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	500.000	0	0 %	100,927	504.635,40	0,17
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	400.000	400.000	0 %	91,841	367.363,32	0,12
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	2.400.000	0	1.100.000 %	104,749	2.513.971,68	0,85
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	500.000	0	0 %	108,706	543.531,40	0,18
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.200.000	400.000	0 %	96,300	1.155.603,96	0,39
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0 %	107,548	1.075.476,20	0,36
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	500.000 %	101,316	506.577,80	0,17
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	95,814	383.257,00	0,13
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	100,481	1.406.735,68	0,48
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	98,500	984.999,70	0,33
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.400.000	0	0 %	102,011	1.428.155,12	0,48
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	99,363	1.391.081,16	0,47
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	106,243	743.699,95	0,25
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	100,027	500.136,45	0,17
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	3.400.000	0	0 %	113,032	3.843.076,10	1,30
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	105,908	1.270.901,04	0,43
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	1.100.000	600.000	0 %	96,899	1.065.884,16	0,36
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.800.000	700.000	0 %	107,593	1.936.671,30	0,66
XS1377681272	1,1250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/23		EUR	400.000	400.000	0 %	100,166	400.662,80	0,14
XS1720922175	1,0000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	98,705	394.821,20	0,13
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	166,078	3.321.559,80	1,13
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 ²⁾		EUR	400.000	0	0 %	106,465	425.860,00	0,14
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 ²⁾		EUR	1.200.000	0	0 %	109,342	1.312.104,00	0,44
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 ²⁾		EUR	500.000	0	0 %	105,872	529.360,00	0,18
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.300.000	800.000	0 %	106,876	1.389.388,00	0,47
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	3.700.000	700.000	0 %	108,798	4.025.526,00	1,36
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	1.500.000	0	0 %	106,998	1.604.970,00	0,54
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ²⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	104,871	1.782.806,83	0,60
FR0011580588	3,0000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 13/28		EUR	1.000.000	0	0 %	124,552	1.245.522,60	0,42
XS1752476538	0,7500 % Caixaabank S.A. MTN 18/23 ²⁾		EUR	400.000	400.000	0 %	97,461	389.844,24	0,13
XS1897489578	1,7500 % Caixaabank S.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	800.000	800.000	0 %	96,625	773.003,04	0,26

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	600.000	0	0 %	103,751	622.508,28	0,21
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	700.000	0	0 %	96,649	676.542,44	0,23
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Hol- dings LLC Notes 17/25		EUR	400.000	400.000	0 %	98,188	392.752,80	0,13
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	103,667	1.244.006,64	0,42
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	800.000	800.000	0 %	93,405	747.240,72	0,25
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	400.000	400.000	0 %	96,740	386.960,24	0,13
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	89,668	1.524.350,73	0,52
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	400.000	0	0 %	97,889	391.554,92	0,13
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	500.000	0	0 %	106,544	532.719,90	0,18
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	1.200.000	400.000	0 %	110,637	1.327.645,56	0,45
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Ger- many GmbH Anl. 14/21		EUR	600.000	0	0 %	101,014	606.083,70	0,21
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	600.000	0	0 %	100,834	605.005,74	0,21
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	1.200.000	0	0 %	101,596	1.219.156,44	0,41
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG MTN 19/30		EUR	600.000	600.000	0 %	82,357	494.144,94	0,17
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	95,665	860.983,20	0,29
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	400.000	400.000	0 %	99,438	397.753,04	0,13
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/23		EUR	800.000	800.000	0 %	97,771	782.164,08	0,27
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0 %	100,257	401.028,64	0,14
XS1312011684	0,6250 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. Nts 15/21		EUR	1.100.000	0	0 %	101,318	1.114.497,01	0,38
EU000A1G0AB4	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/21		EUR	100.000	0	1.300.000 %	104,800	104.800,38	0,04
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	107,207	1.072.073,60	0,36
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.300.000	0	0 %	103,360	3.410.867,79	1,16
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	2.300.000	1.500.000	0 %	118,178	2.718.090,55	0,92
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	3.450.000	0	0 %	126,416	4.361.359,59	1,48
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	700.000	0	0 %	108,446	759.125,22	0,26
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27 ²⁾		EUR	4.000.000	0	0 %	125,954	5.038.152,00	1,71
XS1792505866	1,6940 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 18/25		EUR	400.000	400.000	0 %	81,270	325.080,00	0,11
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	85,822	343.286,60	0,12
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	400.000	400.000	0 %	97,627	390.507,56	0,13
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0 %	94,303	1.131.634,68	0,38
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	400.000	400.000	0 %	101,769	407.074,40	0,14
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	99,059	990.588,90	0,34
XS0728783373	3,3750 % ING Bank N.V. Cov. MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	106,313	1.063.130,30	0,36
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	97,712	1.465.679,85	0,50
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23 ²⁾		EUR	400.000	400.000	0 %	98,996	395.984,12	0,13
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	400.000	400.000	0 %	100,274	401.097,48	0,14
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28 ²⁾		EUR	1.250.000	450.000	0 %	145,238	1.815.475,00	0,62
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	200.000	0	1.350.000 %	105,619	211.238,00	0,07
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	500.000	500.000	0 %	109,986	549.930,00	0,19
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	450.000	0	800.000 %	105,083	472.873,50	0,16
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	300.000	0	400.000 %	108,070	324.210,00	0,11
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28 ²⁾		EUR	800.000	0	400.000 %	146,426	1.171.408,00	0,40

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	1.000.000	0	900.000	111,241	1.112.410,00	0,38
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.700.000	0	0	115,429	1.962.293,00	0,66
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	0	115,268	115.268,00	0,04
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	3.100.000	0	0	101,114	3.134.534,00	1,06
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	2.000.000	600.000	0	107,785	2.155.700,00	0,73
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25 ²⁾		EUR	5.200.000	800.000	0	123,955	6.445.660,00	2,18
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Span- nien Obligaciones 16/26		EUR	700.000	1.000.000	300.000	106,481	745.367,00	0,25
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Span- nien Obligaciones 17/22		EUR	1.100.000	0	0	101,339	1.114.729,00	0,38
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Span- nien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	300.000	107,640	3.229.200,00	1,09
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	900.000	0	0	113,887	1.024.979,49	0,35
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	200.000	0	0	105,264	210.527,00	0,07
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	2.850.000	0	0	103,265	2.943.039,96	1,00
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	3.700.000	800.000	0	105,536	3.904.832,00	1,32
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1126 15/22		EUR	1.900.000	0	0	101,464	1.927.824,36	0,65
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/28		EUR	400.000	400.000	0	93,458	373.830,72	0,13
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	1.107.000	0	0	97,960	1.084.412,55	0,37
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.200.000	0	0	102,724	1.232.691,36	0,42
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.400.000	600.000	0	94,823	1.327.516,40	0,45
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	1.300.000	0	0	97,703	1.270.139,26	0,43
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	0	104,417	1.044.166,80	0,35
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 17/22		EUR	2.200.000	0	0	100,761	2.216.742,66	0,75
XS0813400305	2,7500 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	2.000.000	0	0	103,645	2.072.900,40	0,70
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	1.000.000	0	0	102,048	1.020.479,20	0,35
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	101,662	1.219.944,96	0,41
XS0969795680	2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21		EUR	800.000	0	0	102,509	820.071,92	0,28
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	100,677	704.741,80	0,24
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	800.000	0	0	100,817	806.536,72	0,27
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	100,219	1.002.187,80	0,34
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.100.000	0	0	99,944	1.099.387,52	0,37
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23		EUR	500.000	0	0	93,895	469.476,75	0,16
XS1189286286	2,5000 % REN Finance B.V. MTN S.2 15/25		EUR	400.000	400.000	0	106,055	424.218,92	0,14
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	2.000.000	0	1.000.000	117,289	2.345.780,00	0,79
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	1.200.000	0	0	107,292	1.287.504,00	0,44
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 ²⁾		EUR	1.850.000	1.850.000	0	125,785	2.327.022,32	0,79
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.400.000	0	0	104,652	1.465.127,86	0,50
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	3.000.000	0	1.500.000	104,951	3.148.529,70	1,07
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	900.000	0	0	108,707	978.362,91	0,33
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	5.800.000	1.600.000	1.600.000	105,398	6.113.083,42	2,07
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	100.000	0	400.000	110,170	110.170,00	0,04
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	300.000	0	0	104,633	313.897,50	0,11
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	200.000	0	200.000	106,230	212.460,00	0,07
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	500.000	500.000	0	127,862	639.310,00	0,22
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	800.000	0	0	112,797	902.376,00	0,31
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	400.000	0	0	107,107	428.428,00	0,15
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	350.000	0	0	107,684	376.894,00	0,13
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	1.300.000	0	4.000.000	113,792	1.479.296,00	0,50
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	3.500.000	0	800.000	119,583	4.185.405,00	1,42
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	500.000	400.000	900.000	106,316	531.580,00	0,18
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.000.000	0	0	108,827	4.353.080,00	1,48
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	2.950.000	2.700.000	0	127,172	3.751.573,71	1,27
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	0	0	107,383	536.915,00	0,18
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	4.100.000	1.600.000	0	102,410	4.198.810,00	1,42
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	200.000	0	0	102,807	205.614,00	0,07
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.200.000	0	800.000	101,065	3.234.079,68	1,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	1.600.000	2.300.000	1.500.000	104,522	1.672.352,00	0,57
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	2.200.000	700.000	0	106,052	2.333.143,78	0,79
IT0001086567	7,2500 % Republik Italien B.T.P. 96/26		EUR	300.000	300.000	0	138,755	416.264,97	0,14
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	400.000	400.000	0	133,949	535.795,96	0,18
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	100.000	0	700.000	109,696	109.695,65	0,04
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	100.000	500.000	1.600.000	106,950	106.949,72	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	800.000	0	0	121,729	973.832,00	0,33
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.000.000	0	900.000	105,941	1.059.410,00	0,36
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	800.000	0	0	114,263	914.104,00	0,31
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	115,640	1.734.600,00	0,59
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.200.000	400.000	0	125,686	1.508.232,00	0,51
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	104,858	629.145,12	0,21
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26		EUR	400.000	0	400.000	107,397	429.589,36	0,15
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	600.000	0	0	100,501	603.006,30	0,20
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	0	0	102,088	1.122.963,16	0,38
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28		EUR	700.000	700.000	0	103,167	722.169,14	0,24
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	700.000	0	0	101,599	711.196,29	0,24
XS1411405662	0,7500 % Shell International Fi- nance BV MTN 16/24		EUR	800.000	0	0	99,228	793.820,40	0,27
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	500.000	0	0	100,800	503.998,05	0,17
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0	96,957	387.827,36	0,13
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24 ²⁾		EUR	900.000	0	0	108,702	978.314,49	0,33
XS1943561883	1,0000 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29		EUR	600.000	600.000	0	107,257	643.544,52	0,22
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	1.200.000	0	0	106,018	1.272.215,52	0,43
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0	108,202	541.008,05	0,18
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25 ²⁾		EUR	1.200.000	0	0	105,377	1.264.526,40	0,43
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24		EUR	400.000	400.000	0	111,304	445.215,88	0,15
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.400.000	500.000	0	102,223	1.431.123,40	0,48
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22		EUR	1.600.000	0	0	101,001	1.616.020,00	0,55
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	900.000	0	0	99,041	891.366,75	0,30
XS1121177338	1,3750 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 14/22		EUR	1.300.000	500.000	0	101,313	1.317.068,74	0,45
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27		EUR	500.000	0	0	96,603	483.012,50	0,16
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	600.000	0	0	100,265	601.590,06	0,20
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	101,738	712.168,80	0,24
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	0	0	102,683	513.414,25	0,17
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	0	103,248	1.032.475,60	0,35
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0	103,614	828.913,84	0,28
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0	100,658	1.107.243,28	0,38
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.800.000	0	0	99,112	1.784.007,00	0,60
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	400.000	0	0	99,658	398.631,24	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.817.166,83	3,33
Aktien								21.814,93	0,01
Israel								21.814,93	0,01
IL0005930388	First Internat.Bank of Israel Reg.Shares		STK	994	994	0	ILS 86,000	21.814,93	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								9.795.351,90	3,32
EUR-Anleihen								9.795.351,90	3,32
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	105,872	1.058.723,90	0,36
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	800.000	0	0	122,694	981.552,72	0,33
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	1.100.000	0	0	110,795	1.218.748,52	0,41
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	400.000	400.000	0	93,383	373.532,00	0,13
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	700.000	0	0	100,465	703.257,73	0,24
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	1.400.000	700.000	0	106,601	1.492.414,56	0,51

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial PLC MTN 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	99,025	396.099,28	0,13
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.150.000	3.150.000	0 %	100,443	3.163.954,19	1,07
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 15/23		EUR	400.000	400.000	0 %	101,767	407.069,00	0,14
Wertpapier-Investmentanteile								22.428.485,62	7,61
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								22.428.485,62	7,61
Luxemburg								22.428.485,62	7,61
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	3.627,202	20.231,202	16.604 EUR	877,850	3.184.139,28	1,08
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	17,462	0	0 EUR	1.102,070	19.244.346,34	6,53
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	285.671.456,34	96,83
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 20	XEUR	EUR Anzahl	-47				-1.174.452,24	-0,40
	E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Juni 20	XCME	USD Anzahl	-53				-153.890,00	-0,05
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 20	IFEU	GBP Anzahl	-10				-825.603,60	-0,28
	SPI 200 Index Future (YAP) Juni 20	XSFE	AUD Anzahl	-9				-75.809,52	-0,03
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Juni 20	XOSE	JPY Anzahl	-7				-58.548,96	-0,02
								-60.600,16	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-1.174.452,24	-0,40
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20	XEUR	EUR	5.200.000				95.710,00	0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20	XEUR	EUR	3.300.000				36.440,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20	XEUR	EUR	600.000				20,00	0,00
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 20	XEUR	EUR	1.600.000				13.010,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Juni 20	XEUR	EUR	1.900.000				36.920,00	0,01
								9.320,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	95.710,00	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	8.224.321,78		%	100,000	8.224.321,78	2,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		NOK	53.600,98		%	100,000	4.635,26	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	27.536,99		%	100,000	2.481,98	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CAD	2.650,25		%	100,000	1.698,82	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	15.138,05		%	100,000	14.295,34	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	7.560,00		%	100,000	886,70	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	32.475.147,00		%	100,000	272.387,44	0,09
	State Street Bank International GmbH		USD	354.663,47		%	100,000	322.523,96	0,11
Summe Bankguthaben							EUR	8.843.231,28	3,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	8.843.231,28	3,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.923.996,53				1.923.996,53	0,65
	Dividendenansprüche		EUR	132.349,45				132.349,45	0,04
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	2.848,95				2.848,95	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	1.130,58				1.130,58	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	31.866,08				31.866,08	0,01
	Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden		EUR	70.945,00				70.945,00	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.163.136,59	0,72
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-42.125,18				-23.618,73	-0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-93.326,58				-104.567,60	-0,04
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR		-128.186,33	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-854,68				-854,68	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-43.541,80				-43.541,80	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-324.801,35				-324.801,35	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-369.197,83	-0,12
Fondsvermögen						EUR		295.101.697,81	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK		5.598.341	

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 2.078.821,81

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	399.000	424.795,35	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	1.199.000	1.311.010,58	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	499.000	528.301,28	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	2.900.000	3.155.142,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.499.000	1.603.900,02	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	1.700.000	1.782.806,83	
0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23	EUR	300.000	292.383,18	
3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27	EUR	3.099.000	3.903.308,26	
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR	400.000	395.984,12	
5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28	EUR	1.249.000	1.814.022,62	
5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28	EUR	799.000	1.169.943,74	
4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25	EUR	4.398.000	5.451.540,90	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR	1.799.000	2.262.871,97	
2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24	EUR	800.000	869.612,88	
1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25	EUR	1.100.000	1.159.149,20	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		26.124.772,93	26.124.772,93
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:				28.447.434,59
davon:				
Aktien	EUR		9.000.000,44	
Schuldverschreibungen	EUR		19.447.434,15	

Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	83.111.412,57
Umlaufende Anteile	1.437.013,163
Anteilwert	57,84

Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	684.194,20
Umlaufende Anteile	12.889,746
Anteilwert	53,08

Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	210.556.496,95
Umlaufende Anteile	4.147.669,062
Anteilwert	50,77

Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	748.650,30
Umlaufende Anteile	758,814
Anteilwert	986,61

Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	943,79
Umlaufende Anteile	10,001
Anteilwert	94,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2020 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. 96,45% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,55% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,89250
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46810
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,56375
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,09475
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,05895
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09965
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,56005
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,91860
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,56600
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	119,22410
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,52600
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,78355
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1 Euro = NZD	1,83535

Marktschlüssel**Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCME		Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSFE		Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.313
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.505
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	42.823	42.823
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs	STK	0	21.552
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	110.572	110.572
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	0	8.893
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.871
Belgien				
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	677
Bermuda				
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	710
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
Britische Jungfern-Inseln				
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK	0	5.574
Dänemark				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	2.121
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK	0	231
Deutschland				
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.291
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	2.746
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	6.645
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	1.029	1.029
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	1.368
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	2.409
Finnland				
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	11.690
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	7.955
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	7.576
Frankreich				
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	0	305
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	690
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	513
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur	STK	0	447
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	561
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	1.993
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	1.196
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	963
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK	0	2.955
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	475
Großbritannien				
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	2.413
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK	0	1.269
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	0	2.162
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	1.888
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	16.238
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	53.680
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	6.214
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares	STK	0	11.676
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.470
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.386
Hongkong				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.500
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.200
Irland				
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	0	850
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK	228	2.285
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.662
Italien				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	40.892

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.	STK	0	3.875
Japan				
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.500
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	35.200
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	105.700
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.600
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.200
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	400
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.400
US8923313071	Toyota Motor Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	488	488
Kaiman-Inseln				
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.500
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.000
Kanada				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	2.584
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares	STK	0	1.705
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares	STK	0	2.022
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	4.650
Luxemburg				
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives	STK	0	1.877
Niederlande				
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	10.731
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	965
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	2.466
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	6.911
Norwegen				
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.739
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer	STK	0	4.935
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	4.715
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.515
Österreich				
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.119
Puerto Rico				
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares	STK	0	3.907
Schweden				
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B	STK	0	3.940
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier	STK	0	14.205
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	11.035
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	7.798
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	3.980
Schweiz				
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	2.579
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	745
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	147
Spanien				
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.	STK	0	8.966
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	0	1.745
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	12.885
USA				
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	0	1.811
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares	STK	0	517
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	16.891
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	2.491
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	1.230
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	10.139
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares	STK	0	2.631
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	1.008
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	2.418
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A	STK	0	8.379

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares	STK	0	1.706
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	549
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.615
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	0	3.905
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	0	590
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	321
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares	STK	0	776
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	5.570
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	1.298
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings Reg.Shares A	STK	0	3.421
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	4.974
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	0	781
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	1.112
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.127
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A	STK	0	2.997
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	2.484
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares	STK	0	3.901
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares	STK	0	9.240
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	4.703
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares	STK	0	37.635
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	0	8.634
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	855
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares	STK	0	1.462
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	476
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	2.402
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.463
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK	0	8.771
US80283M1018	Santander Consumer USA HI.Inc. Reg.Shares	STK	0	7.600
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.	STK	0	11.249
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.380
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares	STK	0	4.545
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares	STK	0	699
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	3.227
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	2.592
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	0	4.405
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares	STK	0	687
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	0	600.000
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21	EUR	0	1.300.000
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20	EUR	0	600.000
XS0875796541	2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/21	EUR	0	500.000
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23	EUR	0	600.000
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21	EUR	0	1.900.000
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21	EUR	0	600.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	0	500.000
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21	EUR	0	100.000
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A	EUR	0	500.000
PTOTEYOEO007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR	0	1.900.000
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20	EUR	0	1.100.000
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21	EUR	0	600.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	700.000
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21	EUR	0	1.700.000
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21	EUR	0	1.700.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	28.568	28.568
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	19.115	19.115
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	4.421
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Japan				
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	0	7.000
USA				
US74102M1036	Presidio Inc. Reg.Shares	STK	6.752	6.752
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares	STK	0	2.137
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1237246316	1,2500 % United Technologies Corp. Notes 15/23	EUR	0	700.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509G4	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	3.799	3.799
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	ANT	0	20.262
Luxemburg				
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.Gl.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	ANT	0	4.739
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		39.045
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))			
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		22.729
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20, EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20, EURO Schatz Future (FGBS) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		20.261
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 20)			
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
	unbefristet	EUR		27.820
	S.A. Cédulas Hipotec. 17/27, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25, 1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25, 1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22, 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24, 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22, 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23, 1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25, 1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22, 1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26, 1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27, 2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28, 2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21, 3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27, 4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25, 5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28, 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22)			

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	0,38% p.a.
AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18% p.a.
AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	0,38% p.a.
AGIF-Allianz Sel.GL.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33% p.a.

Anhang

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten 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	1,45	1,25	3,50	0,00	--	--	ausschüttend
AT	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	thesaurierend
A2	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,55	3,50	0,00	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,75	--	--	--	--	ausschüttend

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	26.124.772,94	8,85
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
JP Morgan Securities Plc	8.963.808,54	GB
Societe Generale SA	8.757.719,92	FR
BNP Paribas SA	3.903.308,26	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	1.847.516,50	GB
Standard Chartered Bank	1.782.806,83	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	26.124.772,94
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	9.000.000,44

- Schuldverschreibungen	19.447.434,15
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	4.300.874,38
- AA+ (Aa1)	735.924,06
- AA (Aa2)	1.071.175,94
- AA- (Aa3)	1.855.364,71
- A+ (A1)	-
- A (A2)	8.438.068,73
- A- (A3)	666.669,51
- BBB+ (Baa1)	620.637,82
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	1.758.719,00
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	15.002.330,04
- USD	2.525.950,11
- GBP	1.434.085,78
- JPY	8.999.981,93
- CAD	485.086,73
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	28.447.434,59
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps	
- Ertragsanteil des Fonds	100
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0
- Kostenanteil der KVG	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0
- Kostenanteil Dritter	-
für Wertpapierdarlehen	
- Ertragsanteil des Fonds	0
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0
- Kostenanteil der KVG	-

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 9,92

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Bankia SA	8.438.068,73
Otsuka Corp	7.577.547,78
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	1.899.952,59
French Republic (Territory)	1.071.175,94
Tsuruha Holdings Inc	1.049.669,93
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	767.416,27
Berlin, State of (Territory)	734.960,05
Electricite de France SA	666.669,51
Mediobanca International Luxembourg SA	644.903,70
Energy Transfer Operating LP	632.316,75
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank International GmbH	1
	28.447.434,59

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrt bestimmt Empfänger	100

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR	
		TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-7,18	-4,50
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,12	5,94
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,62	7,67
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,33	9,05
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,56	15,65
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	11,00	21,01
10 Jahre	30.09.2009 - 30.09.2019	47,98	68,22

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 Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR	
		TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-7,19	-4,50
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,10	5,94
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,62	7,67
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,34	9,05
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,57	15,65
Seit Auflegung	28.11.2014 - 30.09.2019	12,17	13,26

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.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR	
		TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-7,17	-4,50
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,11	5,94
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,61	7,67
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,33	9,05
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,55	15,65
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	11,02	21,01
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2019	11,67	16,35

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 Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR	
		TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-6,86	-4,50
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,84	5,94
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	5,09	7,67
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2019	6,80	4,40

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR	
		TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-6,94	-4,50
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,62	5,94
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2019	3,85	1,93

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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2020

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

Allianz Global Investors GmbH

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