

Allianz Strategiefonds

Stabilität

Jahresbericht

30. September 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2019	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2019	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	23
Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019	28
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	30
Anhang	31
Anteilklassen	31
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	44
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	47
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	48
Ihre Partner	54

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben investiert er bis zu 25 % seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Anlageziel ist es, auf längerfristige Sicht ein relativ kontinuierliches Kapitalwachstum und marktgerechte Zinserträge zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende September 2019 blieben im Schnitt mehr als drei Viertel des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert. Zwar dominierte dabei noch die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten, ihr Anteil wurde aber weiter reduziert. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor auch Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. In verringertem Umfang beigemischt blieben gedeckte Anleihen (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen erhöhte sich bis Ende September auf knapp fünf Jahre. Weiterhin bestanden Beteiligungen an ausgewählten Fonds für inflationsindexierte Wertpapiere bzw. Hochzins- und Schwellenlandpapiere.

Im Rahmen der Aktienbeimischung überwogen auf der Branchenebene nach wie vor Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik (IT) und Finanzen, wobei der Anteil der Finanztitel etwas zurückging. Etwas reduziert wurde auch das Engagement in Industriewerten. Gleichzeitig erhöhte sich das Gewicht von Aktien aus den Bereichen Kommunikationsdienste, Versorger und Immobilien. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf nordamerikanischen Unternehmen; vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten britische, französische und deutsche Titel.

Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an das Marktumfeld angepasst.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen soliden Wertzuwachs. Dabei leisteten insbesondere die schwerpunktmäßigen verzinslichen Positionen positive Beiträge. So entwickelten sich die Notierungen erstklassiger Staatsanleihen aus dem Euroraum deutlich aufwärts. Auch die in erheblichem Umfang vertretenen Papiere von Euro-Peripheriestaaten trugen ten-

denziell positiv zum Ergebnis bei. Überwiegend vorteilhaft – jedoch dem Umfang nur begrenzt – machte sich die Aktienbeimischung bemerkbar. Überdurchschnittlich entwickelten sich auf regionaler Ebene die dominierenden Bestände an amerikanischen Aktien. Dagegen standen vor allem einige Börsentitel aus stark exportorientierten Ländern wie Japan und Deutschland vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA unter Abgabedruck, wodurch ein Teil der Wertzuwächse wieder aufgezehrt wurde.

Die genaue Entwicklung im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen.

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 3,12 %, für die Anteilklasse AT (EUR) 3,10 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) 3,11 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 3,84 % und für die Anteilklasse R (EUR) 3,62 %.

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

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

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

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Stabilität war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

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

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

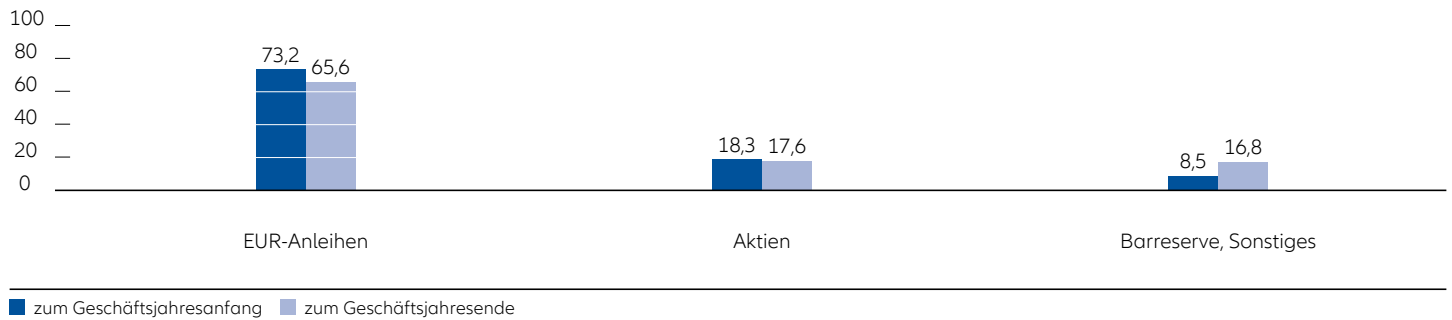
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	89,7	81,4	81,4	76,8
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,7	0,6	0,7	0,8
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	245,2	282,2	305,9	294,0
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	0,7	0,7	0,3	--
- Anteilklasse R (EUR) ²⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	2.063,19 ³⁾	1.404,06 ³⁾	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	62,87	61,36	61,73	62,07
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	57,19	55,47	55,43	55,29
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	55,18	53,86	54,18	54,48
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	1.059,25	1.020,10	1.013,91	--
- Anteilklasse R (EUR) ²⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	102,80	100,20	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016²⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017³⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	59.470.472,54	17,61
Deutschland	1.343.484,92	0,40
Frankreich	3.098.371,09	0,92
Niederlande	1.367.799,11	0,41
Italien	700.918,18	0,21
Irland	1.092.949,73	0,33
Dänemark	142.959,88	0,04
Spanien	796.793,84	0,24
Belgien	304.085,80	0,09
Luxemburg	268.331,76	0,08
Norwegen	334.470,39	0,11
Schweden	605.529,94	0,17
Finnland	321.353,19	0,10
Österreich	128.127,98	0,04
Schweiz	1.285.215,75	0,39
Großbritannien	3.171.448,70	0,90
USA	35.389.150,66	10,46
Kanada	2.807.319,51	0,84
Bermuda	478.939,01	0,15
Kaiman-Inseln	322.942,40	0,10
Britische Jungfern-Inseln	102.503,90	0,03
Israel	43.563,28	0,01
Singapur	267.940,09	0,07
Japan	4.149.736,35	1,23
Hongkong	290.262,19	0,09
Australien	656.274,89	0,20
2. Anleihen	220.379.399,98	65,58
Deutschland	23.339.354,94	6,94
Frankreich	43.360.573,70	12,88
Niederlande	22.712.359,32	6,75
Italien	28.211.760,48	8,43
Irland	1.739.512,50	0,51
Portugal	7.088.725,00	2,10
Spanien	25.715.967,65	7,65
Belgien	5.784.003,76	1,73
Luxemburg	2.840.633,19	0,85
Norwegen	1.124.848,56	0,33
Finnland	2.350.525,30	0,71
Österreich	2.749.997,68	0,82
Großbritannien	5.482.783,93	1,62
USA	17.189.213,98	5,11
Kanada	1.654.011,84	0,49
Australien	10.349.886,16	3,08
Sonstige	18.685.241,99	5,58
3. Investmentanteile	46.066.264,46	13,73
Irland	20.288.340,60	6,04
Luxemburg	25.777.923,86	7,69

4. Derivate	-19.330,56	-0,02
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	8.785.579,16	2,61
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.209.355,52	0,65
II. Verbindlichkeiten	-569.793,97	-0,16
III. Fondsvermögen	336.321.947,13	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	59.470.472,54	17,61
AUD	656.274,89	0,20
CAD	2.807.319,51	0,84
CHF	899.057,69	0,27
DKK	142.959,88	0,04
EUR	7.941.154,85	2,37
GBP	3.086.761,28	0,88
HKD	695.403,14	0,22
JPY	4.149.736,35	1,23
NOK	334.470,39	0,11
SEK	605.529,94	0,17
SGD	224.062,46	0,06
USD	37.927.742,16	11,22
2. Anleihen	220.379.399,98	65,58
EUR	220.379.399,98	65,58
3. Investmentanteile	46.066.264,46	13,73
EUR	46.066.264,46	13,73
4. Derivate	-19.330,56	-0,02
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	8.785.579,16	2,61
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.209.355,52	0,65
II. Verbindlichkeiten	-569.793,97	-0,16
III. Fondsvermögen	336.321.947,13	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								274.274.284,50	81,53
Aktien								59.470.472,54	17,61
Deutschland								1.343.484,92	0,40
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	1.352	0	725 EUR	64,340	86.987,68	0,03
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	1.291	0	390 EUR	45,830	59.166,53	0,02
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	2.746	0	1.975 EUR	45,550	125.080,30	0,04
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	6.645	0	3.373 EUR	14,420	95.820,90	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	17.779	21.415	3.636 EUR	15,342	272.765,42	0,08
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	822	0	0 EUR	76,940	63.244,68	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	2.450	0	501 EUR	62,040	151.998,00	0,05
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	439	439	0 EUR	104,400	45.831,60	0,01
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.078	0	220 EUR	103,300	111.357,40	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	680	0	0 EUR	116,150	78.982,00	0,02
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	1.368	1.484	279 EUR	68,560	93.790,08	0,03
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	2.271	0	0 EUR	20,800	47.236,80	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	2.409	0	891 EUR	46,170	111.223,53	0,03
Frankreich								3.098.371,09	0,92
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur		STK	305	305	0 EUR	162,100	49.440,50	0,01
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	7.642	0	0 EUR	9,630	73.592,46	0,02
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	239	239	0 EUR	105,000	25.095,00	0,01
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	690	0	0 EUR	85,680	59.119,20	0,02
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	1.188	0	242 EUR	64,860	77.053,68	0,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	13.024	0	5.935 EUR	23,210	302.287,04	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.977	0	608 EUR	44,845	133.503,57	0,04
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	915	0	1.380 EUR	108,700	99.460,50	0,03
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	1.570	0	321 EUR	102,200	160.454,00	0,05
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	1.964	0	0 EUR	17,790	34.939,56	0,01
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	513	0	0 EUR	96,650	49.581,45	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	9.615	0	1.985 EUR	11,220	107.880,30	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.403	0	287 EUR	94,640	132.779,92	0,04
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	2.315	0	473 EUR	43,920	101.674,80	0,03
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	447	0	0 EUR	81,900	36.609,30	0,01
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	561	0	0 EUR	86,950	48.778,95	0,01
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	3.136	0	0 EUR	31,080	97.466,88	0,03
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	529	529	0 EUR	43,220	22.863,38	0,01
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	16.044	0	8.830 EUR	14,335	229.990,74	0,07
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	11.292	11.283	2.310 EUR	23,020	259.941,84	0,08
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	1.993	0	407 EUR	53,050	105.728,65	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	763	0	0 EUR	84,400	64.397,20	0,02
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	1.196	0	0 EUR	37,840	45.256,64	0,01
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	963	0	196 EUR	104,950	101.066,85	0,03
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	4.964	0	5.575 EUR	47,570	236.137,48	0,07
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	2.955	0	0 EUR	30,060	88.827,30	0,03
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	3.341	0	1.152 EUR	97,900	327.083,90	0,10
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	475	475,2	0,2 EUR	57,600	27.360,00	0,01
Niederlande								1.367.799,11	0,41
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	4.589	0	772 USD	55,440	232.649,77	0,07
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	10.472	12.614	2.142 EUR	22,985	240.698,92	0,07
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	2.381	768	0 EUR	33,710	80.263,51	0,02
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	10.731	8.579	2.195 EUR	11,808	126.711,65	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.559	0	0 EUR	9,630	63.163,17	0,02
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V. Aandelen aan toond.		STK	965	0	0 EUR	16,340	15.768,10	0,00
NL0009434992	Lyondellbasell Indust- ries NV Reg.Shares A		STK	2.466	0	414 USD	88,700	200.022,13	0,06
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.876	1.608	997 EUR	32,850	160.176,60	0,05
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	5.007	0	1.024 EUR	25,300	126.677,10	0,04
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	6.911	8.324	1.413 EUR	17,605	121.668,16	0,04
Italien								700.918,18	0,21
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	40.892	40.892	0 EUR	1,672	68.350,98	0,02
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	52.599	0	35.946 EUR	6,759	355.516,64	0,11
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	15.290	15.290	0 EUR	2,652	40.549,08	0,01
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	14.191	17.094	2.903 EUR	10,325	146.522,08	0,04
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	3.875	0	0 EUR	7,830	30.341,25	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	12.241	0	0 EUR	4,872	59.638,15	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Irland								1.092.949,73	0,33
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	3.862	4.511	649 USD	83,010	293.159,54	0,09
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	850	0	143 USD	147,290	114.486,31	0,03
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	2.057	2.403	346 USD	123,560	232.420,03	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	1.288	0	0 USD	107,320	126.403,15	0,04
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	2.662	0	0 EUR	27,720	73.790,64	0,02
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	1.949	1.949	0 USD	141,780	252.690,06	0,08
Dänemark								142.959,88	0,04
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	2.121	0	616 DKK	277,500	78.834,91	0,02
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	231	231	0 DKK	1.380,000	42.697,85	0,01
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	287	287	0 DKK	557,400	21.427,12	0,01
Spanien								796.793,84	0,24
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	3.547	991	686 EUR	36,400	129.110,80	0,04
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	11.923	0	0 EUR	0,899	10.723,55	0,00
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	8.966	0	0 EUR	5,834	52.307,64	0,02
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.		STK	1.745	1.745	0 EUR	23,120	40.344,40	0,01
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	7.007	7.007	0 EUR	3,450	24.174,15	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	20.716	997	4.033 EUR	9,450	195.766,20	0,06
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	12.885	0	2.767 GBP	4,748	68.824,37	0,02
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	19.115	1.171	8.898 EUR	14,415	275.542,73	0,08
Belgien								304.085,80	0,09
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	2.806	3.380	574 EUR	51,040	143.218,24	0,04
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	677	0	0 EUR	95,560	64.694,12	0,02
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	1.438	1.732	294 EUR	66,880	96.173,44	0,03
Luxemburg								268.331,76	0,08
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	26.144	31.492	5.348 EUR	7,432	194.302,21	0,06
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	1.877	0	0 USD	43,130	74.029,55	0,02
Norwegen								334.470,39	0,11
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	5.807	0	3.245 NOK	160,250	93.717,89	0,03
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	1.739	0	1.694 NOK	109,000	19.089,68	0,01
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	4.935	4.935	0 NOK	54,300	26.987,31	0,01
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	4.715	0	2.509 NOK	209,600	99.528,07	0,03
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	4.244	0	0 NOK	82,000	35.047,89	0,01
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	1.515	0	569 NOK	393,900	60.099,55	0,02
Schweden								605.529,94	0,17
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	3.151	3.151	0 SEK	47,950	14.092,94	0,00
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	4.469	4.469	0 SEK	228,150	95.103,29	0,03
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	3.279	1.233	0 SEK	207,400	63.432,94	0,02
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier		STK	4.421	4.421	0 SEK	97,950	40.391,47	0,01
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	3.940	0	0 SEK	86,100	31.642,01	0,01
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	14.205	0	0 SEK	12,610	16.707,87	0,00
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	11.035	0	2.276 SEK	88,200	90.783,23	0,03
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	7.798	2.993	1.609 SEK	141,900	103.212,03	0,03
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	3.980	4.801	821 SEK	404,500	150.164,16	0,04
Finnland								321.353,19	0,10
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares CL.A		STK	11.690	0	0 EUR	2,422	28.313,18	0,01
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares CL.R		STK	7.955	0	1.627 EUR	11,095	88.260,73	0,03
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	7.576	3.732	1.549 EUR	27,030	204.779,28	0,06
Österreich								128.127,98	0,04
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	1.563	0	0 EUR	49,640	77.587,32	0,02
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	1.220	0	0 EUR	21,670	26.437,40	0,01
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	1.119	0	0 EUR	21,540	24.103,26	0,01
Schweiz								1.285.215,75	0,39
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.953	0	634 GBP	26,410	87.736,22	0,03
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	2.579	0	1.546 CHF	40,130	95.356,59	0,03
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	745	0	521 CHF	336,400	230.909,84	0,07
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.071	648	253 CHF	106,940	105.526,09	0,03
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	147	0	0 CHF	768,800	104.126,41	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	591	0	361 CHF	475,200	258.758,19	0,08
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	1.093	0	2.743 CHF	103,650	104.380,57	0,03
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	3.520	0	1.862 USD	92,710	298.421,84	0,09
Großbritannien								3.171.448,70	0,90
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	8.106	0	0 GBP	11,820	107.788,19	0,03
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	2.032	324	341 USD	65,740	122.155,99	0,04
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	11.483	11.445	2.466 GBP	18,728	241.932,30	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	14.608	0	3.136 GBP	6,422	105.537,83	0,03
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	2.579	0	0 GBP	32,880	95.396,02	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	2.413	0	518 GBP	41,800	113.469,91	0,03
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	37.052	0	7.957 GBP	5,190	216.334,66	0,06
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	3.009	0	645 GBP	29,685	100.486,19	0,03
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	1.269	0	0 GBP	9,815	14.011,97	0,00
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	2.162	290	464 GBP	33,380	81.187,49	0,02
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	23.744	0	0 GBP	1,249	33.349,51	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	1.888	1.888	0 GBP	12,880	27.356,78	0,01
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	13.921	4.766	0 GBP	4,712	73.794,30	0,02
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	16.636	16.636	0 GBP	1,623	30.365,52	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	5.714	5.714	0 GBP	17,452	112.184,42	0,03
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	16.238	0	0 GBP	2,459	44.910,70	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	6.590	0	0 GBP	6,282	46.572,60	0,01
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	5.429	0	0 GBP	8,530	52.097,39	0,02
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	3.800	0	0 USD	14,110	49.031,14	0,01
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	41.157	23.422	8.838 GBP	2,218	102.695,73	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	53.680	5.604	11.527 GBP	2,494	150.610,78	0,04
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	12.293	14.933	2.640 GBP	7,346	101.591,16	0,03
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	6.214	3.905	1.334 GBP	21,610	151.068,22	0,04
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares		STK	11.676	11.676	0 GBP	2,873	37.743,08	0,01
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	4.312	4.312,38	0,38 GBP	6,190	30.027,31	0,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	6.454	7.839	1.385 GBP	42,280	306.980,67	0,09
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA		STK	4.192	0	9.212 EUR	27,105	113.624,16	0,03
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLB		STK	1.470	0	0 GBP	24,090	39.838,34	0,01
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	9.113	0	0 GBP	2,138	21.918,76	0,01
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	6.813	0	8.040 GBP	19,615	150.339,75	0,04
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	10.388	5.838	2.230 GBP	7,360	86.011,56	0,03
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	43.812	0	0 GBP	1,616	79.624,58	0,02
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	1.386	0	0 GBP	12,360	19.272,09	0,01
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	49.379	31.224	10.604 GBP	2,019	112.139,60	0,03
Puerto Rico								255.813,68	0,07
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares		STK	3.907	4.564	657 USD	31,070	111.005,89	0,03
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	2.912	3.401	489 USD	54,380	144.807,79	0,04
USA								35.133.336,98	10,39
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.569	0	264 USD	81,840	117.422,12	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	2.292	0	939 USD	74,850	156.880,07	0,05
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.672	1.953	281 USD	277,540	424.349,03	0,13
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	4.756	0	800 USD	51,890	225.676,78	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.971	0	3.104 USD	76,390	207.539,38	0,06
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CLA		STK	3.164	0	532 USD	42,020	121.577,69	0,04
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	5.086	0	855 USD	33,550	156.037,95	0,05
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	410	0	69 USD	1.225,090	459.317,73	0,14
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	329	0	124 USD	1.225,950	368.833,20	0,11
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	4.168	0	701 USD	40,130	152.953,08	0,05
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	599	55	100 USD	1.725,450	945.127,84	0,28
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	1.811	0	304 USD	80,000	132.485,94	0,04
US0255371017	American Electric Power Co.Inc.Reg.Shares		STK	2.485	0	418 USD	94,200	214.061,54	0,06
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	2.864	0	3.292 USD	118,590	310.586,40	0,09
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.873	0	315 USD	106,990	183.249,30	0,05
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares		STK	517	517	0 USD	91,450	43.235,01	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	1.997	0	335 USD	80,940	147.809,59	0,04
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.778	0	299 USD	91,370	148.558,24	0,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.247	0	209 USD	194,940	222.294,53	0,07
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	16.891	0	19.152 USD	8,740	134.998,25	0,04
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	1.457	657	245 USD	237,690	316.688,15	0,09
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	9.154	0	2.413 USD	218,820	1.831.720,80	0,54
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	6.815	7.961	1.146 USD	40,940	255.137,95	0,08
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	1.729	254	291 USD	74,070	117.111,27	0,03
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.491	2.910	419 USD	120,960	275.535,06	0,08
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	16.950	0	2.852 USD	37,430	580.164,14	0,17
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	2.476	2.476	0 USD	30,050	68.038,77	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	2.292	2.677	385 USD	160,430	336.249,43	0,10
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.493	5.493	0 USD	10,300	51.737,83	0,02
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	1.230	0	1.283 USD	112,820	126.897,35	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	20.783	1.749	3.497 USD	29,350	557.798,96	0,17
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	4.124	0	2.725 USD	85,930	324.059,55	0,10
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	1.000	0	168 USD	248,030	226.811,76	0,07
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	621	725	104 USD	207,450	117.805,72	0,04
US08579X1019	Berry Petroleum Co. LLC Reg.Shares		STK	2.711	2.711	0 USD	9,600	23.799,19	0,01
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.728	0	627 USD	68,270	232.737,93	0,07
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A		STK	10.139	0	0 USD	5,560	51.550,31	0,02
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	443	0	74 USD	230,220	93.262,73	0,03
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	2.631	0	0 USD	22,070	53.098,78	0,02
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	1.008	0	169 USD	382,860	352.908,31	0,10
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CL.A		STK	1.762	1.762	0 USD	70,880	114.206,54	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	2.606	0	438 USD	40,310	96.061,32	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	4.445	1.622	747 USD	50,220	204.131,41	0,06
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	5.291	5.291	0 USD	20,220	97.831,85	0,03
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	2.418	804	406 USD	123,880	273.916,91	0,08
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A		STK	8.379	8.379	0 USD	17,730	135.850,83	0,04
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	1.082 USD	21,960	20.081,39	0,01
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.967	495	330 USD	91,340	164.295,90	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.291	0	385 USD	47,570	99.659,70	0,03
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	1.706	0	0 USD	23,330	36.396,12	0,01
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	2.680	0	957 USD	121,790	298.474,88	0,09
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	9.895	0	3.684 USD	30,000	271.455,35	0,08
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	549	0	0 USD	132,620	66.579,84	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	4.304	845	724 USD	118,600	466.786,52	0,14
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	322	322,991	0,991 USD	149,480	44.014,96	0,01
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	12.002	0	9.489 USD	48,840	536.031,90	0,16
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.773	0	298 USD	69,460	112.617,24	0,03
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.280	0	0 USD	48,920	57.260,85	0,02
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	13.266	0	7.037 USD	44,810	543.596,05	0,16
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	3.022	3.022,307	0,307 USD	30,280	83.678,08	0,02
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	1.333	0	1.422 USD	94,620	115.338,54	0,03
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	641	0	0 USD	40,950	24.003,43	0,01
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	4.786	0	2.552 USD	35,050	153.398,84	0,05
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	5.282	628,35	888,35 USD	62,080	299.855,11	0,09
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	3.196	0	537 USD	52,140	152.383,92	0,05
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.158	0	194 USD	141,560	149.903,05	0,04
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A		STK	5.546	5.546	0 USD	16,880	85.607,86	0,03
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	1.677	0	0 USD	35,470	54.394,58	0,02
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	1.485	0	1.131 USD	132,490	179.916,46	0,05
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	2.291	0	385 USD	96,260	201.665,82	0,06
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	2.731	0	459 USD	29,780	74.371,71	0,02
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	3.473	1.742	584 USD	112,370	356.875,32	0,11
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	2.496	0	420 USD	117,500	268.190,75	0,08
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	915	0	735 USD	143,640	120.187,10	0,04
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	6.259	7.312	1.053 USD	48,580	278.050,59	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	6.424	0	1.081 USD	71,480	419.905,37	0,12
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.066	0	1.109 USD	177,100	496.537,52	0,15
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares		STK	2.615	3.055	440 USD	48,430	115.810,39	0,03
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	3.905	3.492	657 USD	38,110	136.088,47	0,04
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	239	239,3	0,3 USD	9,910	2.165,87	0,00
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	6.191	0	3.970 USD	37,420	211.848,77	0,06
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	3.547,696	2.317,696	207 USD	156,840	508.820,48	0,15
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	4.648	0	0 USD	15,940	67.751,01	0,02
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	590	0	282 USD	134,520	72.577,20	0,02
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A		STK	1.546	519	0 USD	97,440	137.755,24	0,04
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.532	0	257 USD	104,120	145.866,07	0,04
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	12.039	0	3.069 USD	18,530	203.998,60	0,06
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	321	0	0 USD	257,590	75.612,81	0,02
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	776	776	0 USD	84,040	59.636,08	0,02
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	1.537	0	515 USD	98,050	137.810,66	0,04
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	11.812	0	6.915 USD	50,780	548.501,08	0,16
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	1.019	0	0 USD	109,040	101.606,47	0,03
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	1.294	0	217 USD	89,040	105.361,22	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	4.010	0	674 USD	35,230	129.186,87	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	5.651	0	2.702 USD	128,600	664.549,95	0,20

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	7.013	0	3.888 USD	117,720	754.945,23	0,22
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	5.570	6.507	937 USD	27,000	137.524,58	0,04
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	1.635	1.635	0 USD	49,640	74.218,28	0,02
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	500	0	0 USD	165,430	75.638,97	0,02
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	1.298	0	1.191 USD	117,990	140.049,40	0,04
US5314651028	Liberty TripAdvisor Hol- dings Reg.Shares A		STK	3.421	3.421	0 USD	9,350	29.250,01	0,01
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	4.974	5.810	836 USD	15,290	69.546,39	0,02
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	781	0	424 USD	146,610	104.707,06	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.747	2.040	293 USD	269,130	429.948,43	0,13
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.112	0	186 USD	135,530	137.816,62	0,04
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	5.127	5.989	862 USD	28,360	132.963,03	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.999	0	4.933 USD	82,910	530.645,23	0,16
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A		STK	2.997	2.997	0 USD	30,010	82.245,87	0,02
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.201	0	3.979 USD	43,210	86.969,24	0,03
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	13.296	0	3.773 USD	137,730	1.674.599,31	0,50
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	2.484	0	0 USD	90,950	206.593,02	0,06
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.851	0	647 USD	55,390	195.059,11	0,06
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares		STK	3.901	3.901	0 USD	8,350	29.786,80	0,01
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	445	519	74 USD	263,080	107.055,55	0,03
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	9.240	0	3.448 USD	15,590	131.728,41	0,04
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.703	4.703,431	0,431 USD	9,250	39.781,22	0,01
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares		STK	37.635	37.635	0 USD	1,980	68.142,56	0,02
US6802231042	Old Republic Intl. Corp. Reg.Shares		STK	8.634	5.552	1.453 USD	23,410	184.831,00	0,05
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.319	3.319	0 USD	36,520	110.840,73	0,03
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	779	909	130 USD	394,480	281.011,31	0,08
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	855	0	0 USD	105,600	82.564,13	0,02
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	6.343	7.410	1.067 USD	24,880	144.313,33	0,04
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	1.462	497	0 USD	29,360	39.252,27	0,01
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	4.272	2.677	0 USD	25,900	101.179,46	0,03
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	12.672	2.961	2.132 USD	36,220	419.715,46	0,12
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	476	0	0 USD	97,410	42.400,59	0,01
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares		STK	2.402	2.806	404 USD	51,450	113.010,74	0,03
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	2.518	0	0 USD	31,600	72.761,92	0,02
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	2.019	0	339 USD	90,160	166.460,65	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	3.463	0	2.611 USD	61,980	196.275,20	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	2.746	0	1.065 USD	105,490	264.894,65	0,08
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	1.986	2.320	334 USD	98,890	179.594,48	0,05
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	793	0	3.670 USD	86,220	62.523,40	0,02
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	398	398,833	0,833 USD	13,910	5.062,58	0,00
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares		STK	8.771	10.247	1.476 USD	22,180	177.898,39	0,05
US80283M1018	Santander Consumer USA HI.Inc. Reg.Shares		STK	7.600	8.879	1.279 USD	25,810	179.375,43	0,05
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.		STK	11.249	13.142	1.893 USD	9,295	95.614,70	0,03
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.380	0	1.140 USD	29,660	37.429,29	0,01
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	1.536	0	0 USD	57,130	80.244,78	0,02
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares		STK	4.545	4.545	0 USD	47,860	198.915,18	0,06
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	2.726	2.955	229 USD	46,020	114.718,60	0,03
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	1.947	0	1.981 USD	50,690	90.250,50	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	7.446	8.699	1.253 USD	29,380	200.048,90	0,06
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares		STK	699	699	0 USD	37,240	23.803,90	0,01
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	2.137	0	2.152 USD	68,850	134.545,70	0,04
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	4.145	4.842	697 USD	106,120	402.238,03	0,12
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	10.476	12.239	1.763 USD	16,310	156.246,68	0,05
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2.135	0	359 USD	229,860	448.768,78	0,13
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	6.311	7.373	1.062 USD	25,740	148.548,43	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	3.080	0	518 USD	124,570	350.853,28	0,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.834	0	1.302 USD	287,400	482.000,46	0,14
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.729	0	795 USD	85,200	368.442,96	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	2.364	0	1.560 USD	215,260	465.341,90	0,14
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	3.227	0	1.696 USD	84,440	249.177,34	0,07
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.786	1.786	0 USD	42,970	70.179,16	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	10.410	0	3.052 USD	60,300	574.023,14	0,17
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A		STK	2.592	2.592	0 USD	12,480	29.580,87	0,01
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.350	2.745	395 USD	174,000	373.919,80	0,11
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	4.023	1.196	676 USD	54,410	200.165,91	0,06
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares		STK	4.405	5.146	741 USD	19,330	77.864,43	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	1.143	0	192 USD	113,590	118.726,51	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	1.719	374	0 USD	50,710	79.713,31	0,02
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares		STK	687	687	0 USD	37,520	23.571,16	0,01
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	1.115	1.115	0 USD	30,065	30.654,73	0,01
								2.807.319,51	0,84
Kanada									
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	3.136	0	533 CAD	97,610	211.559,17	0,06
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.531	6.471	940 CAD	28,760	109.939,57	0,03
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	3.054	0	519 CAD	64,090	135.276,01	0,04
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	2.584	0	1.530 CAD	109,330	195.251,03	0,06
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	1.122	0	190 CAD	148,030	114.790,01	0,03
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	1.705	1.705	0 CAD	30,650	36.117,39	0,01
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	2.494	2.918	424 CAD	103,900	179.090,88	0,05
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	2.871	0	488 CAD	69,320	137.547,67	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	11.290	0	1.919 CAD	24,160	188.517,80	0,06
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares		STK	2.022	2.365	343 CAD	46,980	65.653,16	0,02
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	2.873	1.426	0 CAD	57,910	114.987,51	0,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	5.680	6.645	965 CAD	65,440	256.893,50	0,08
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	1.394	0	0 CAD	53,720	51.755,95	0,02
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)		STK	3.065	0	0 CAD	30,130	63.825,04	0,02
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	3.436	0	584 CAD	64,810	153.906,39	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	4.650	0	2.263 CAD	107,450	345.319,30	0,10
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	6.535	0	1.111 CAD	21,670	97.873,70	0,03
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	1.858	1.858	0 CAD	39,480	50.697,24	0,02
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	5.621	0	2.491 CAD	76,790	298.318,19	0,09
								478.939,01	0,15
Bermuda									
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	5.378	1.620	905 USD	42,540	209.208,65	0,06
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	710	0	937 USD	265,980	172.690,59	0,05
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	0	400 USD	53,510	58.718,85	0,02
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	5.000 HKD	24,150	18.307,62	0,01
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	0	0 HKD	21,450	20.013,30	0,01
								322.942,40	0,10
Kaiman-Inseln									
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	16.500	0	6.000 HKD	53,100	102.183,27	0,03
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0 HKD	69,200	108.953,50	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 HKD	20,750	18.150,17	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	21.500	0	0 HKD	22,900	57.421,60	0,02
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	0	0 HKD	8,630	36.233,86	0,01
								102.503,90	0,03
Britische Jungfern-Inseln									
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	5.574	0	3.337 USD	20,110	102.503,90	0,03
								43.563,28	0,01
Israel									
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	5.050	5.050	0 GBP	7,668	43.563,28	0,01
								267.940,09	0,07
Singapur									
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0 HKD	72,350	43.877,63	0,01
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	8.500	0	3.800 SGD	24,980	140.508,88	0,04
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	0	0 SGD	9,140	33.870,89	0,01
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	77.400	0	0 SGD	0,970	49.682,69	0,01
								4.149.736,35	1,23
Japan									
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0 JPY	2.882,500	61.101,32	0,02
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 JPY	1.565,000	99.521,49	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.900	0	3.000 JPY	3.506,000	145.663,00	0,04
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	3.600	0	0 JPY	2.041,000	62.299,82	0,02
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	14.300	0	9.600 JPY	2.231,000	270.505,98	0,08
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	0	2.700 JPY	3.212,000	117.107,65	0,03
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	35.200	0	7.400 JPY	492,400	146.960,96	0,04
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	2.900	0	0 JPY	1.603,000	39.416,02	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	31.500	0	6.600 JPY	717,700	191.687,93	0,06
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	600	0	1.800 JPY	3.955,000	20.120,51	0,01
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares		STK	2.200	2.200	0 JPY	1.629,000	30.386,80	0,01
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	24.500	0	5.200 JPY	770,100	159.975,87	0,05
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	10.000	12.100	2.100 JPY	2.651,000	224.776,55	0,07
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	0 JPY	1.185,000	70.332,76	0,02
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.100	20.700	3.600 JPY	1.768,000	256.341,92	0,08
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	105.700	0	22.400 JPY	1.656,600	148.414,59	0,04
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	3.500	0	0 JPY	2.464,000	73.122,33	0,02
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.600	0	0 JPY	1.670,000	16.425,39	0,00
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	15.200	15.200	0 JPY	611,000	78.745,56	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	6.300	0	4.700	JPY 5.156,000	275.419,53	0,08
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	1.900	1.900	0	JPY 1.384,000	22.296,21	0,01
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	JPY 2.010,000	23.859,72	0,01
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.600	6.600	0	JPY 674,100	37.723,29	0,01
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0	JPY 2.334,000	57.390,51	0,02
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0	JPY 1.698,000	25.915,01	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	11.800	0	10.300	JPY 1.611,000	161.182,85	0,05
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0	JPY 5.580,000	56.774,94	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	0	6.700	JPY 2.125,000	129.727,69	0,04
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	JPY 4.132,000	70.069,91	0,02
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares		STK	400	0	0	JPY 3.480,000	11.802,68	0,00
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	39.200	15.300	8.300	JPY 335,000	111.345,37	0,03
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	15.300	0	3.200	JPY 1.688,000	218.980,35	0,07
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	JPY 1.436,000	36.527,25	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.400	0	0	JPY 3.690,000	168.951,24	0,05
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	1.200	JPY 2.076,000	105.613,61	0,03
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.800	0	0	JPY 689,000	80.619,40	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	5.600	4.700	1.100	JPY 7.216,000	342.630,34	0,10
Hongkong								290.262,19	0,09
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	44.000	44.000	0	HKD 9,900	50.802,98	0,02
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	14.500	1.000	0	HKD 82,350	139.262,10	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	8.000	8.000	0	HKD 72,950	68.063,87	0,02
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	11.200	0	HKD 24,600	32.133,24	0,01
Australien								656.274,89	0,20
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	10.313	0	0	AUD 12,010	76.479,86	0,02
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.505	0	0	AUD 31,450	29.226,46	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.573	3.919	1.346	AUD 131,080	208.254,92	0,06
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	51.694	51.694	0	AUD 3,060	97.674,37	0,03
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	9.451	0	0	AUD 4,900	28.595,18	0,01
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	21.552	0	0	AUD 4,550	60.550,54	0,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	8.893	0	0	AUD 18,570	101.971,60	0,03
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	27.871	0	0	AUD 3,110	53.521,96	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								214.803.811,96	63,92
EUR-Anleihen								214.803.811,96	63,92
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	500.000	0	% 108,070	1.080.702,10	0,32
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	600.000	0	0	% 105,728	634.365,18	0,19
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	300.000	300.000	0	% 116,141	348.423,15	0,10
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 16/28		EUR	500.000	500.000	0	% 113,406	567.030,85	0,17
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	700.000	0	0	% 103,887	727.209,21	0,22
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0	% 106,614	746.295,83	0,22
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	500.000	500.000	0	% 108,333	541.666,50	0,16
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	3.500.000	0	100.000	% 107,580	3.765.290,20	1,12
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	500.000	200.000	3.000.000	% 111,406	557.032,25	0,17
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	800.000	0	400.000	% 104,952	839.613,68	0,25
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 112,449	1.124.486,50	0,33
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 108,559	1.085.586,70	0,32
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 16/21		EUR	600.000	0	0	% 101,621	609.725,28	0,18
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	100.000	% 104,589	1.464.242,22	0,44
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 108,599	1.085.986,10	0,32
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.400.000	0	100.000	% 110,705	1.549.864,54	0,46
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	100.000	% 104,824	1.467.531,94	0,44
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	700.000	0	0	% 110,775	775.424,23	0,23
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21		EUR	1.300.000	0	100.000	% 102,282	1.329.666,26	0,40
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	600.000	0	0	% 101,232	607.391,88	0,18
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	3.400.000	200.000	100.000	% 116,409	3.957.904,64	1,18
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	100.000	% 111,765	1.341.176,64	0,40
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	500.000	500.000	0	% 110,430	552.149,75	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.100.000	0	0	114,573	1.260.308,39	0,37
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 ²⁾		EUR	400.000	0	1.500.000	107,957	431.828,00	0,13
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.200.000	200.000	0	111,100	1.333.200,00	0,40
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 ²⁾		EUR	500.000	200.000	2.500.000	107,022	535.110,00	0,16
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	500.000	0	1.700.000	108,168	540.840,00	0,16
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	3.000.000	200.000	900.000	109,941	3.298.230,00	0,98
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	1.500.000	3.400.000	1.900.000	107,958	1.619.369,85	0,48
FR0011580588	3,0000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 13/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	128,808	1.288.083,60	0,38
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	600.000	0	0	106,055	636.327,42	0,19
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	700.000	0	0	101,959	713.716,08	0,21
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	0	106,085	1.273.021,08	0,38
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	400.000	1.200.000	800.000	110,356	441.423,44	0,13
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	500.000	0	0	108,748	543.740,35	0,16
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	800.000	0	0	119,082	952.659,84	0,28
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Ger- many GmbH Anl. 14/21		EUR	600.000	0	0	102,772	616.634,28	0,18
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	600.000	0	0	103,737	622.424,34	0,19
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	1.200.000	0	0	105,379	1.264.543,32	0,38
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0	101,142	910.280,61	0,27
XS0875796541	2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.BV. MTN 13/21		EUR	500.000	500.000	0	103,020	515.101,50	0,15
XS1312011684	0,6250 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. Nts 15/21		EUR	1.100.000	1.100.000	0	102,259	1.124.848,56	0,33
EU000A1G0AB4	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/21		EUR	1.400.000	1.300.000	100.000	107,046	1.498.642,32	0,45
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22		EUR	2.000.000	100.000	2.100.000	109,699	2.193.979,40	0,65
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.300.000	3.400.000	100.000	105,585	3.484.317,54	1,04
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	800.000	100.000	4.000.000	121,876	975.010,16	0,29
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	3.450.000	0	1.700.000	131,286	4.529.365,62	1,36
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	700.000	0	1.100.000	110,984	776.886,95	0,23
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	4.000.000	1.200.000	200.000	130,676	5.227.040,00	1,56
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	106,653	1.279.836,84	0,38
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0	104,957	1.049.569,40	0,31
XS0728783373	3,3750 % ING Bank N.V. Cov. MTN 12/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	108,905	3.267.145,80	0,97
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28		EUR	500.000	500.000	0	113,324	566.619,50	0,17
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	800.000	800.000	1.900.000	150,523	1.204.184,00	0,36
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	600.000	0	1.400.000	111,044	666.264,00	0,20
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	1.550.000	200.000	100.000	107,641	1.668.435,50	0,50
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	1.250.000	550.000	100.000	107,257	1.340.712,50	0,40
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	700.000	0	700.000	109,737	768.159,00	0,23
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	1.200.000	500.000	800.000	150,969	1.811.628,00	0,54
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	1.900.000	2.000.000	100.000	114,909	2.183.271,00	0,65
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.700.000	700.000	700.000	119,492	2.031.364,00	0,60
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	200.000	300.000	118,870	118.870,00	0,04
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	3.100.000	3.200.000	100.000	102,703	3.183.793,00	0,95
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	1.400.000	1.500.000	100.000	111,598	1.562.372,00	0,46
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 10/25		EUR	4.400.000	1.700.000	600.000	128,319	5.646.036,00	1,69
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/22		EUR	1.100.000	0	0	102,259	1.124.849,00	0,33
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	3.300.000	200.000	100.000	111,540	3.680.820,00	1,09
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	900.000	0	0	117,304	1.055.737,44	0,31

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	200.000	0	0	% 107,228	214.456,50	0,06
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26 ²⁾		EUR	2.850.000	1.200.000	100.000	% 105,522	3.007.373,87	0,89
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	2.900.000	3.000.000	100.000	% 108,193	3.137.596,13	0,93
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22		EUR	1.900.000	100.000	100.000	% 102,688	1.951.074,66	0,58
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	1.107.000	0	0	% 101,647	1.125.232,95	0,33
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.200.000	0	0	% 112,479	1.349.747,52	0,40
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	800.000	200.000	400.000	% 105,443	843.543,68	0,25
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	1.900.000	500.000	100.000	% 103,797	1.972.140,15	0,59
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	1.300.000	300.000	100.000	% 110,739	1.439.600,63	0,43
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	700.000	1.000.000	% 107,498	1.074.975,80	0,32
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 17/22		EUR	2.200.000	1.300.000	100.000	% 101,674	2.236.817,44	0,67
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	2.000.000	100.000	100.000	% 108,331	2.166.628,80	0,64
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	1.000.000	100.000	1.100.000	% 103,403	1.034.029,60	0,31
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	100.000	% 107,717	1.292.598,24	0,38
XS0969795680	2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21		EUR	800.000	0	0	% 104,646	837.164,00	0,25
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	% 103,376	723.632,35	0,22
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	800.000	0	0	% 101,705	813.642,00	0,24
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,750	1.037.499,10	0,31
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.100.000	400.000	0	% 104,833	1.153.158,27	0,34
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21		EUR	600.000	0	0	% 103,597	621.582,42	0,18
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23		EUR	500.000	500.000	0	% 102,612	513.057,50	0,15
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	3.000.000	0	100.000	% 120,442	3.613.260,00	1,07
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	500.000	3.000.000	2.500.000	% 109,659	548.295,00	0,16
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	1.200.000	1.500.000	1.300.000	% 109,075	1.308.900,00	0,39
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.400.000	3.500.000	3.400.000	% 106,067	1.484.937,86	0,44
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	100.000	0	3.700.000	% 101,173	101.173,00	0,03
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	4.500.000	0	200.000	% 106,653	4.799.384,55	1,44
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 ²⁾		EUR	900.000	2.200.000	5.500.000	% 111,078	999.701,91	0,30
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	5.800.000	6.000.000	200.000	% 107,480	6.233.839,42	1,86
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	500.000	0	0	% 112,243	561.213,20	0,17
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	300.000	0	300.000	% 106,709	320.127,00	0,10
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	400.000	100.000	0	% 107,922	431.686,00	0,13
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	800.000	0	0	% 115,552	924.416,00	0,27
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	400.000	200.000	0	% 108,547	434.188,00	0,13
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	350.000	0	300.000	% 108,831	380.908,50	0,11
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	5.300.000	5.450.000	150.000	% 117,912	6.249.336,00	1,87
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	4.300.000	0	200.000	% 125,148	5.381.363,57	1,61
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	1.000.000	5.400.000	4.400.000	% 109,536	1.095.360,00	0,33
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.000.000	0	200.000	% 112,535	4.501.400,00	1,34
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	250.000	1.000.000	750.000	% 135,180	337.949,98	0,10
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	0	0	% 111,349	556.745,00	0,17
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 104,564	2.614.100,00	0,78
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	200.000	800.000	1.000.000	% 106,499	212.997,98	0,06
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	4.000.000	300.000	1.300.000	% 105,326	4.213.039,60	1,25
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	800.000	500.000	0	% 107,711	861.688,00	0,26
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.500.000	300.000	0	% 111,044	1.665.659,85	0,50
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	800.000	0	0	% 111,474	891.792,88	0,27
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	500.000	0	0	% 108,305	541.527,00	0,16
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	1.200.000	100.000	700.000	% 109,723	1.316.677,80	0,39
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	1.900.000	0	100.000	% 106,900	2.031.100,00	0,60
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	800.000	0	0	% 126,242	1.009.936,00	0,30
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.900.000	500.000	100.000	% 108,155	2.054.945,00	0,61
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	800.000	800.000	0	% 118,163	945.304,00	0,28
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	800.000	0	200.000	% 130,930	1.047.440,00	0,31
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26		EUR	800.000	0	700.000	% 110,943	887.544,56	0,26
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	600.000	0	0	% 102,056	612.337,92	0,18
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	0	0	% 103,926	1.143.188,86	0,34
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.100.000	0	0	% 101,116	1.112.275,12	0,33

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	700.000	0	0 %	104,225	729.577,31	0,22
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	600.000	0	0 %	102,882	617.293,02	0,18
XS1411405662	0,7500 % Shell International Fi- nance BV MTN 16/24		EUR	800.000	0	0 %	104,190	833.517,52	0,25
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	500.000	0	0 %	103,182	515.907,65	0,15
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	0 %	111,214	1.000.929,42	0,30
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	1.200.000	0	0 %	107,971	1.295.654,40	0,39
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0 %	111,506	557.529,20	0,17
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	110,047	1.320.559,32	0,39
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	900.000	0	0 %	104,975	944.774,82	0,28
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22		EUR	1.600.000	100.000	100.000 %	103,376	1.654.011,84	0,49
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	900.000	0	0 %	102,551	922.959,54	0,27
XS1121177338	1,3750 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 14/22		EUR	800.000	800.000	0 %	104,536	836.288,72	0,25
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27		EUR	500.000	500.000	0 %	105,393	526.964,05	0,16
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	600.000	0	0 %	101,755	610.530,54	0,18
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	700.000	100.000	0 %	104,230	729.612,73	0,22
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	0	0 %	104,424	522.120,50	0,16
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	108,818	1.088.183,30	0,32
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	700.000	0	0 %	102,253	715.769,81	0,21
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0 %	108,375	867.001,52	0,26
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.100.000	400.000	0 %	106,368	1.170.045,47	0,35
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.800.000	100.000	100.000 %	104,405	1.879.296,30	0,56
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	400.000	200.000	0 %	110,953	443.810,36	0,13
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	1.700.000	0	1.700.000 %	102,869	1.748.764,67	0,52
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	1.700.000	100.000	100.000 %	101,533	1.726.053,52	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.575.588,02	1,66
Verzinsliche Wertpapiere								5.575.588,02	1,66
EUR-Anleihen								5.575.588,02	1,66
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	108,218	1.082.175,30	0,32
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	800.000	0	0 %	127,117	1.016.934,32	0,30
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	1.100.000	0	0 %	113,492	1.248.412,77	0,37
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	700.000	700.000	0 %	105,242	736.692,81	0,22
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	700.000	100.000	0 %	109,015	763.102,76	0,23
XS1237246316	1,2500 % United Technolo- gies Corp. Notes 15/23		EUR	700.000	0	0 %	104,039	728.270,06	0,22
Wertpapier-Investmentanteile								46.066.264,46	13,73
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								46.066.264,46	13,73
Irland								20.288.340,60	6,04
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)		ANT	20.262	20.262	0 EUR	1.001,300	20.288.340,60	6,04
Luxemburg								25.777.923,86	7,69
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	17.462	17.462	19.766 EUR	1.182,250	20.644.449,50	6,15
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.Gl.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	4.739	7.882	5.711 EUR	1.083,240	5.133.474,36	1,54
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR 325.916.136,98	96,92
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-37.910,56	-0,02
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 19	XEUR	EUR Anzahl	45				15.496,00	0,00
	E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Dez. 19	XCME	USD Anzahl	52				-106.396,60	-0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 19	IFEU	GBP Anzahl	8				6.187,42	0,00
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 19	XSFE	AUD Anzahl	6				-1.821,55	0,00
	SPI 200 Index Future (YAP) Sep. 19	XSFE	AUD Anzahl	6				11.160,85	0,00
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 19	XOSE	JPY Anzahl	8				37.463,32	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-37.910,56	-0,02
Zins-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten							18.580,00	0,00
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19	XEUR	EUR	-1.200.000				11.280,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19	XEUR	EUR	-200.000				3.340,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19	XEUR	EUR	-700.000				2.200,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19	XEUR	EUR	-100.000				-320,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19	XEUR	EUR	-100.000				1.700,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19	XEUR	EUR	-900.000				380,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	18.580,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	6.429.714,71		%	100,000	6.429.714,71	1,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	69.697,40		%	100,000	78.408,59	0,02
	State Street Bank International GmbH		NOK	53.600,98		%	100,000	5.398,15	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	27.536,99		%	100,000	2.568,51	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	227.695,74		%	100,000	140.596,32	0,04
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.500,15		%	100,000	1.036,80	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	15.138,05		%	100,000	13.947,62	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	20.460,00		%	100,000	2.386,20	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	47.012.544,00		%	100,000	398.616,27	0,12
	State Street Bank International GmbH		USD	1.873.148,35		%	100,000	1.712.905,99	0,51
Summe Bankguthaben							EUR	8.785.579,16	2,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	8.785.579,16	2,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.933.598,25				1.933.598,25	0,57
	Dividendenansprüche		EUR	120.396,84				120.396,84	0,04
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	620,05				620,05	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	110.480,00				110.480,00	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	44.260,38				44.260,38	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.209.355,52	0,65
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-186,02				-186,02	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-216.540,80				-216.540,80	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-353.067,15				-353.067,15	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-569.793,97	-0,16
Fondsvermögen							EUR	336.321.947,13	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					5.883.915	

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 1.153.532,20

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		430.748,43	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	499.000		534.039,78	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.499.000		1.618.290,27	
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26	EUR	2.102.000		2.218.070,13	
1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	900.000		999.701,91	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			5.800.850,52	5.800.850,52
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR				6.538.419,17
davon:					
Schuldverschreibungen	EUR		6.538.419,17		

Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	89.734.580,86
Umlaufende Anteile	1.427.344,417
Anteilwert	62,87

Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	746.851,31
Umlaufende Anteile	13.059,347
Anteilwert	57,19

Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	245.162.471,39
Umlaufende Anteile	4.442.852,689
Anteilwert	55,18

Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	675.980,38
Umlaufende Anteile	638,168
Anteilwert	1.059,25

Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	2.063,19
Umlaufende Anteile	20,069
Anteilwert	102,80

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 27.09.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2019 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88890
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46595
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,92950
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,72100
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,08535
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09355
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,44690
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51115
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	117,93935
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,57430
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,61950

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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.164
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	21.845
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs	STK	0	30.429
Bermuda				
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	1.800
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs CL.A	STK	0	3.705
Dänemark				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	8.990
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	877
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	954
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.883
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.678
Finnland				
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A	STK	0	1.474
Frankreich				
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	855
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.746
Großbritannien				
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	4.528
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	9.095
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	4.458
Hongkong				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.000
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.000
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.576
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	1.857
Japan				
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	6.100
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.000
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	2.300
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.600
Kaiman-Inseln				
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.500
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	157.500
Kanada				
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs CL.A (Non Voting)	STK	0	1.901
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)	STK	1.071	2.918
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	627
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares	STK	0	4.189
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	0	3.038
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	857
Schweiz				
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	43
Singapur				
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.800
Spanien				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	1.037
USA				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	3.301
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	7.573
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	2.931
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	1.282
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares	STK	0	1.637

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	2.361
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.529
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	0	393
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	1.936
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK	0	907
US23334L1026	DSW Inc. Reg.Shares CL.A	STK	6.479	6.479
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	1.327
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	3.584
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.393
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	1.727
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	2.757
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares	STK	0	4.278
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	1.818
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	3.775
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	877
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK	0	4.124
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	463
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.988
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)	STK	0	2.716
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	6.131
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	0	536
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	920
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	1.621
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	0	5.975
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.943
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.130
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	384
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	0	3.036
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20	EUR	0	700.000
BE6243180666	2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/19	EUR	0	800.000
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20	EUR	0	500.000
XS0212074388	3,8750 % Bank of Scotland PLC MT Bonds 05/20	EUR	200.000	3.000.000
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank UK PLC MTN 09/19	EUR	100.000	2.400.000
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75	EUR	0	500.000
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	600.000
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20	EUR	0	600.000
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20	EUR	100.000	600.000
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 13/20	EUR	300.000	1.100.000
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	3.150.000	3.150.000
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21	EUR	1.400.000	1.700.000
XS0499243300	4,0000 % Carrefour S.A. MTN 10/20	EUR	0	500.000
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24	EUR	0	800.000
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19	EUR	0	500.000
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20	EUR	0	900.000
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19	EUR	0	500.000
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR	0	500.000
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	6.200.000
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	2.300.000	6.100.000
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22	EUR	0	250.000
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20	EUR	0	1.000.000
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22	EUR	0	100.000
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21	EUR	300.000	1.000.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	4.200.000
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21	EUR	0	1.000.000
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	100.000	2.200.000
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20	EUR	200.000	3.400.000
XS0525146907	4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20	EUR	0	800.000
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR	0	700.000
FR0010854182	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR	0	1.100.000
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR	0	1.050.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	2.300.000	3.300.000
FI4000106117	0,3750 % Republik Finnland Bonds 14/20	EUR	0	1.550.000
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20	EUR	850.000	950.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	400.000	1.450.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20	EUR	1.000.000	1.500.000
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22	EUR	0	600.000
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20	EUR	0	4.000.000
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20	EUR	1.000.000	6.400.000
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	0	3.900.000
AT0000386115	3,9000 % Republik Österreich MTN 05/20 144A	EUR	480.000	980.000
PTOTECO0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20	EUR	850.000	2.050.000
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19	EUR	0	700.000
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20	EUR	0	300.000
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20	EUR	1.000.000	3.000.000
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24	EUR	0	500.000
XS0951395317	1,8750 % Total Capital Canada Ltd. MTN 13/20	EUR	0	500.000
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20	EUR	0	600.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509E9	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	4.044	4.044
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	23.752	23.752
ES06445809I8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	20.246	20.246
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	17.944	17.944
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USA				
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares	STK	0	4.654
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
BMG9019D1048	Travelport Worldwide Ltd. Reg.Shares	STK	5.526	5.526
Großbritannien				
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	2.052
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.208
GB00BVBBC028	Steris Ltd. Reg.Shares	STK	2.276	2.276
Japan				
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.800
Schweden				
SE0011089259	Betsson AB Namn-Aktier B	STK	3.151	3.151
SE0012454395	Betsson AB Redemption Shares B	STK	3.151	3.151
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	0	5.390
SE0012455681	Boliden AB Namn-Aktier (Red.Shares)	STK	4.469	4.469
Spanien				
ES0167050147	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acc. Port. Em.01/19	STK	53	53
ES0144583194	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/19	STK	527	527
USA				
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares	STK	0	750
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	10.044
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares	STK	0	4.598
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509F6	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	3.411	3.411
ES06735169E5	Repsol S.A. Anrechte	STK	18.456	18.456

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: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	14.848
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	51.384
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e)): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	77.583
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e)): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	4.078
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	1
JPY/EUR	EUR	587
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22, 4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23)	EUR	4.503

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		9.878,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		558.287,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		70.779,76
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.329.916,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.781,94
a) Negative Einlagezinsen	-4.206,27	
b) Positive Einlagezinsen	2.424,33	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		341,15
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	341,15	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.481,77
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.481,77	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-80.154,67
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-80.154,67	
10. Sonstige Erträge		64,64
Summe der Erträge		1.885.849,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-655,89
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-1.092.819,13
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-302,85
Summe der Aufwendungen		-1.093.777,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		792.071,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.645.834,61
2. Realisierte Verluste		-2.639.513,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-993.678,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-201.606,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.701.622,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.155.258,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.856.881,31
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.655.274,60

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		82,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.642,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		588,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		11.059,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-14,97
a) Negative Einlagezinsen	-35,10	
b) Positive Einlagezinsen	20,13	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		2,79
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2,79	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-12,38
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-12,38	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-666,68
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-666,68	
10. Sonstige Erträge		0,57
Summe der Erträge		15.682,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,48
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-9.087,59
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-2,59
Summe der Aufwendungen		-9.095,66
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.586,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		13.697,93
2. Realisierte Verluste		-21.931,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-8.233,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.647,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.673,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		9.843,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.517,23
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.870,04

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		26.988,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.525.294,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		193.377,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.633.459,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.867,88
a) Negative Einlagezinsen	-11.492,08	
b) Positive Einlagezinsen	6.624,20	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		932,10
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	932,10	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4.048,21
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-4.048,21	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-218.968,91
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-218.968,91	
10. Sonstige Erträge		176,53
Summe der Erträge		5.152.342,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.791,87
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-2.988.420,64
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-827,31
Summe der Aufwendungen		-2.991.039,82
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.161.303,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.496.578,95
2. Realisierte Verluste		-7.211.406,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.714.827,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-553.524,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.580.949,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.492.185,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.073.134,81
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.519.610,72

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,25 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		74,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.186,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		531,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		9.974,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-13,37
a) Negative Einlagezinsen	-31,54	
b) Positive Einlagezinsen	18,17	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		2,48
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2,48	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-11,15
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-11,15	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-601,43
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-601,43	
10. Sonstige Erträge		0,48
Summe der Erträge		14.143,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,92
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-3.587,78
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-2,38
Summe der Aufwendungen		-3.595,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.548,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		12.346,83
2. Realisierte Verluste		-19.763,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-7.416,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.131,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		12.826,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		9.025,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		21.851,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.983,14

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,55 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		12,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		30,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,04
a) Negative Einlagezinsen	-0,08	
b) Positive Einlagezinsen	0,04	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,02
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-0,02	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1,22
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1,22	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		43,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-14,98
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-14,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		28,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		37,67
2. Realisierte Verluste		-60,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-22,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		96,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		48,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		145,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		150,44

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,75 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		81.414.048,29
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-510.214,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		6.152.220,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.697.687,24	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.697.687,24	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.545.466,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		23.251,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.655.274,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.701.622,98	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.155.258,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		89.734.580,86

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		282.212.136,76
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.740.740,18
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-42.705.152,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.214.858,52	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	17.214.858,52	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-59.920.010,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-123.383,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.519.610,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.580.949,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.492.185,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		245.162.471,39

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		613.616,03
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		109.392,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	291.499,61	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	291.499,61	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-182.107,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		973,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.870,04
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.673,48	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.843,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		746.851,31

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		650.997,24
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.983,14
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.826,49	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.025,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		675.980,38

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.404,06
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-14,72
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		522,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.657,01	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.657,01	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.134,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		150,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	96,42	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	48,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.063,19

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.938.015,56	8,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-201.606,71	-0,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.944.332,61	-7,67
III. Gesamtausschüttung		
	792.076,24	0,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	792.076,24	0,55

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 1.427.344

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

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.647,19	-0,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.647,19	0,13
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 13.059

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

1) Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	7.203.173,79	1,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-553.524,09	-0,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.488.335,15	-1,01
III. Gesamtausschüttung		
	2.161.314,55	0,49
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.161.314,55	0,49

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 4.442.853

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

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.131,61	4,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	3.131,61	4,91

Umlaufende Anteile: Stück 638

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

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5,31	0,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	22,71	1,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung		
	28,02	1,40
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	28,02	1,40

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 20

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

1) Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

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

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, XCME, XEUR, XOSE, XSFE ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,80 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,52 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,16 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2018 bis 30.09.2019 106,61 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI World Index,
 Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index.

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	5.800.850,52
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	Barclays Bank PLC, Morgan Stanley, London, Societe Generale S.S., Paris
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	6.538.419,17
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	6.538.419,17
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (einschließlich Ertragsausgleich)

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	238,80 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	652,62 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	1,87 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	1,61 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	62,87 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	57,19 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	55,18 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	1.059,25 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	102,80 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1.427.344,417
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	13.059,347
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	4.442.852,689
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	638,168
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	20,069

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum 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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,90% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,10% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER) (synthetisch) *)	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1,31 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	1,31 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1,32 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	0,61 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,81 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-1.092.819,13 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-9.087,59 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-2.988.420,64 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-3.587,78 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-14,98 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	0,57 % p.a.
AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18 % p.a.
AGIF-Allianz SeL.GL.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Quellensteuerrückerstattung	EUR		57,48
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Quellensteuerrückerstattung	EUR		157,02
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Quellensteuerrückerstattung	EUR		0,51
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Quellensteuerrückerstattung	EUR		0,43
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	Quellensteuerrückerstattung	EUR		--
Sonstige Aufwendungen				
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-200,50
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-547,83
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-1,67
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-1,51
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		--

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

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	4.383,84 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	34,85 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	13.508,27 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	34,01 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,09 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018

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

AllianzGI GmbH, Vergütung 2018

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2018)

Anzahl Mitarbeiter 1.718

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Träger	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	152.084.831	8.487.988	1.962.234	1.226.734	405.616	4.893.404
Variable Vergütung	119.079.444	28.858.193	12.335.788	4.789.449	323.424	11.409.531
Gesamtvergütung	271.164.275	37.346.181	14.298.022	6.016.183	729.040	16.302.935

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

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	5.800.850,52	1,72
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		
Societe Generale SA	3.048.740,61	FR
Barclays Bank Plc	2.218.070,13	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	534.039,78	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	5.800.850,52
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	6.538.419,17

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)	3.438.377,76
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	3.100.041,41
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
für Wertpapierdarlehen		
- EUR	6.538.419,17	
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
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	6.538.419,17	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile (ausschließlich Ertragsausgleich)	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds		-	
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG		-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter		-	
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	911,12		70
- Kostenanteil des Fonds		-	
- Ertragsanteil der KVG	0		0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	390,49	30
- 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		2,07
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		
French Republic (Territory)		3.100.041,41
Germany, Federal Republic of (Territory)		2.900.012,37
Netherlands, Kingdom of the (Territory)		538.365,39
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 WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH		6.538.419,17
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Strategiefonds Stabilität

Frankfurt am Main, den 23. Januar 2020

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Stabilität – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des

Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23. Januar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,12
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,62
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,33
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,56
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	11,00
10 Jahre	30.09.2009 - 30.09.2019	47,98

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)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,10
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,62
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,34
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,57
Seit Auflegung	28.11.2014 - 30.09.2019	12,17

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)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,11
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	3,61
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	4,33
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	7,55
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	11,02
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2019	11,67

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)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,84
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	5,09
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2019	6,80

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)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,62
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2019	3,85

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank, N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Netherlands
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China Connect	Citibank N.A. Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Georgien	JSC Bank of Georgia
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Hongkong	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Indien	Citibank, N.A. Deutsche Bank AG
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, United Kingdom branch
Island	Landsbankinn hf
Israel	Bank Hapoalim B.M.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlasung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Litauen	AB SEB Bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México, S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	via Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Ivory Coast
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Nordea Bank Abp, Finland Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sweden
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	Deutsche Bank AG UniCredit Bank Austria AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank, N.A.
Peru	Citibank del Perú, S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Netherlands
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin – Romania Branch
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Nordea Bank Abp, Finland Skandinaviska Enskilda Banken
Schweiz	Credit Suisse (Switzerland) Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
	UBS Switzerland AG
Senegal	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited
	FirstRand Bank Limited
Südkorea	Deutsche Bank AG
	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Swasiland	Standard Bank Eswatini Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG
	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Tschechische Republik	Československá Obchodní Banka A.S.
	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. Ş.
	Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt.
	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
USA	State Street Bank and Trust Company
Vereinigte Arabische Emirate Abu Dhabi	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate Dubai Financial Market	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate Dubai International Financial Center	HSBC Bank Middle East Limited
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Volksrepublik China	HSBC Bank (China) Company Limited
	China Construction Bank Corporation
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

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

Karen Prooth

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: 30. September 2019

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>