

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2017

# Allianz Strategiefonds Wachstum

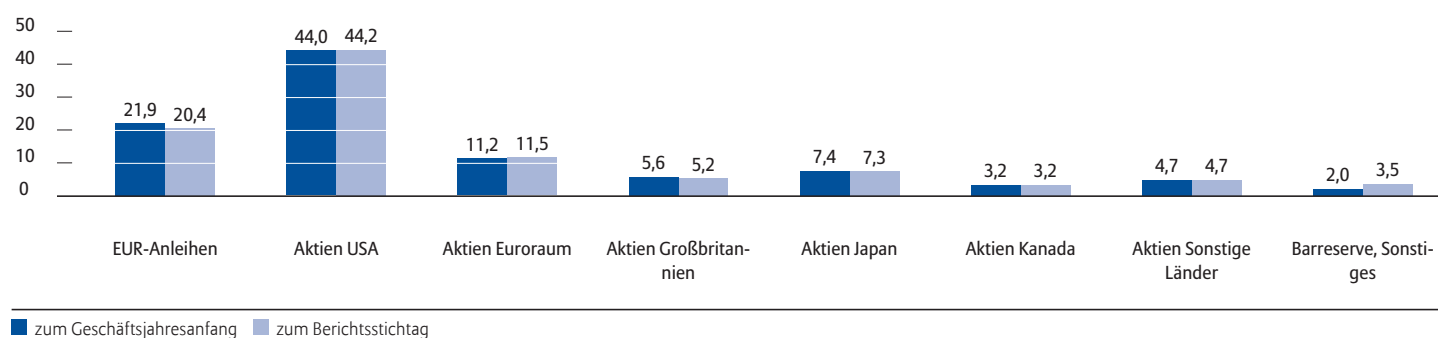
Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| <a href="#">Allianz Strategiefonds Wachstum</a> |    |
| Vermögensübersicht zum 31.03.2017.....          | 2  |
| Vermögensaufstellung zum 31.03.2017.....        | 3  |
| <br>                                            |    |
| <a href="#">Anteilklassen</a> .....             | 19 |
| <br>                                            |    |
| <a href="#">Ihre Partner</a> .....              | 21 |

# Allianz Strategiefonds Wachstum

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

|                                        |                                 | 31.03.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 30.09.2014             |
|----------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR              |                                 |            |            |            |                        |
| - Anteilklasse A (EUR)                 | WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266 | 539,2      | 484,9      | 461,1      | 394,6                  |
| - Anteilklasse A2 (EUR)                | WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639 | 24,1       | 19,2       | 12,3       | 1.005,08 <sup>3)</sup> |
| - Anteilklasse I (EUR) <sup>1)</sup>   | WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1 | 4,9        | 15,9       | --         | --                     |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>2)</sup> | WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4 | 0,2        | --         | --         | --                     |
| Anteilwert in EUR                      |                                 |            |            |            |                        |
| - Anteilklasse A (EUR)                 | WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266 | 93,38      | 85,02      | 82,21      | 78,62                  |
| - Anteilklasse A2 (EUR)                | WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639 | 63,62      | 58,13      | 56,24      | 52,77                  |
| - Anteilklasse I (EUR) <sup>1)</sup>   | WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1 | 1.075,76   | 985,28     | --         | --                     |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>2)</sup> | WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4 | 1.110,90   | --         | --         | --                     |

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 29.10.2015

<sup>2)</sup> Auflegungsdatum: 05.10.2016

<sup>3)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Strategiefonds Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31.03.2017

| Gliederung nach Anlagenart - Land       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>*)</sup> |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                       |                                    |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>432.805.116,81</b> | <b>76,12</b>                       |
| Deutschland                             | 15.431.458,88         | 2,72                               |
| Frankreich                              | 23.502.854,48         | 4,14                               |
| Niederlande                             | 6.987.876,11          | 1,22                               |
| Italien                                 | 3.953.326,83          | 0,69                               |
| Irland                                  | 2.893.413,27          | 0,50                               |
| Dänemark                                | 1.555.018,91          | 0,27                               |
| Spanien                                 | 6.295.090,32          | 1,11                               |
| Belgien                                 | 1.129.892,65          | 0,20                               |
| Luxemburg                               | 902.394,75            | 0,16                               |
| Norwegen                                | 2.150.887,91          | 0,38                               |
| Schweden                                | 4.216.963,81          | 0,74                               |
| Finnland                                | 2.900.029,11          | 0,51                               |
| Österreich                              | 489.556,26            | 0,09                               |
| Schweiz                                 | 6.493.928,34          | 1,14                               |
| Großbritannien                          | 29.453.225,83         | 5,15                               |
| USA                                     | 251.332.616,08        | 44,19                              |
| Kanada                                  | 17.887.589,95         | 3,15                               |
| Bermuda                                 | 2.746.162,69          | 0,49                               |
| Kaiman-Inseln                           | 658.881,46            | 0,12                               |
| Britische Jungfern-Inseln               | 645.515,60            | 0,11                               |
| Curaçao                                 | 1.389.056,13          | 0,24                               |
| Singapur                                | 275.059,25            | 0,05                               |
| Japan                                   | 41.299.522,78         | 7,30                               |
| Hongkong                                | 1.228.600,40          | 0,22                               |
| Australien                              | 6.986.195,01          | 1,23                               |
| <b>2. Anleihen</b>                      | <b>115.874.475,31</b> | <b>20,38</b>                       |
| Deutschland                             | 12.369.371,00         | 2,18                               |
| Frankreich                              | 19.818.308,30         | 3,50                               |
| Niederlande                             | 6.028.690,50          | 1,04                               |
| Italien                                 | 15.695.212,50         | 2,75                               |
| Irland                                  | 2.565.256,50          | 0,45                               |
| Dänemark                                | 210.602,00            | 0,04                               |
| Spanien                                 | 10.476.140,75         | 1,84                               |
| Belgien                                 | 4.742.507,50          | 0,84                               |
| Luxemburg                               | 1.938.766,00          | 0,34                               |
| Norwegen                                | 2.150.101,00          | 0,39                               |
| Schweden                                | 312.153,00            | 0,05                               |
| Finnland                                | 1.236.931,50          | 0,22                               |
| Österreich                              | 676.405,50            | 0,12                               |
| Schweiz                                 | 1.020.425,00          | 0,18                               |
| Tschechische Republik                   | 640.335,00            | 0,11                               |
| Großbritannien                          | 4.625.028,26          | 0,82                               |
| USA                                     | 9.147.631,00          | 1,60                               |
| Australien                              | 6.245.698,50          | 1,10                               |
| Neuseeland                              | 1.637.848,00          | 0,29                               |
| Sonstige                                | 14.337.063,50         | 2,52                               |
| <b>3. Derivate</b>                      | <b>20.631,57</b>      | <b>0,01</b>                        |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>17.025.934,16</b>  | <b>3,00</b>                        |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>2.895.768,25</b>   | <b>0,51</b>                        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-59.504,97</b>     | <b>-0,01</b>                       |
| <b>III. Rückstellungen</b>              | <b>-39.048,90</b>     | <b>-0,01</b>                       |
| <b>IV. Fondsvermögen</b>                | <b>568.523.372,23</b> | <b>100,00</b>                      |

| Gliederung nach Anlagenart - Währung    | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>*)</sup> |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                       |                                    |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>432.805.116,81</b> | <b>76,12</b>                       |
| AUD                                     | 6.986.195,01          | 1,23                               |
| CAD                                     | 17.510.980,87         | 3,08                               |
| CHF                                     | 6.493.928,34          | 1,14                               |
| DKK                                     | 1.555.018,91          | 0,27                               |
| EUR                                     | 57.954.773,46         | 10,20                              |
| GBP                                     | 27.713.933,54         | 4,85                               |
| HKD                                     | 2.254.486,62          | 0,41                               |
| JPY                                     | 41.299.522,78         | 7,30                               |
| NOK                                     | 2.284.676,40          | 0,40                               |
| SEK                                     | 4.216.963,81          | 0,74                               |
| SGD                                     | 275.059,25            | 0,05                               |
| USD                                     | 264.259.577,82        | 46,45                              |
| <b>2. Anleihen</b>                      | <b>115.874.475,31</b> | <b>20,38</b>                       |
| EUR                                     | 115.874.475,31        | 20,38                              |
| <b>3. Derivate</b>                      | <b>20.631,57</b>      | <b>0,01</b>                        |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>17.025.934,16</b>  | <b>3,00</b>                        |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>2.895.768,25</b>   | <b>0,51</b>                        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-59.504,97</b>     | <b>-0,01</b>                       |
| <b>III. Rückstellungen</b>              | <b>-39.048,90</b>     | <b>-0,01</b>                       |
| <b>IV. Fondsvermögen</b>                | <b>568.523.372,23</b> | <b>100,00</b>                      |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>542.463.484,12</b> | <b>95,41</b>                 |
| <b>Aktien</b>                       |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>432.805.116,81</b> | <b>76,12</b>                 |
| <b>Deutschland</b>                  |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>15.431.458,88</b>  | <b>2,72</b>                  |
| DE0005190003                        | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien        |       | STK                                   | 13.942                | 0                                        | 0 EUR                | 85,260  | 1.188.694,92          | 0,21                         |
| DE0005439004                        | Continental AG Inhaber-Aktien                  |       | STK                                   | 6.171                 | 0                                        | 212 EUR              | 204,550 | 1.262.278,05          | 0,22                         |
| DE0006062144                        | Covestro AG Inhaber-Aktien                     |       | STK                                   | 11.661                | 0                                        | 0 EUR                | 71,730  | 836.443,53            | 0,15                         |
| DE0007100000                        | Daimler AG Namens-Aktien                       |       | STK                                   | 32.103                | 0                                        | 3.400 EUR            | 69,180  | 2.220.885,54          | 0,39                         |
| DE0008232125                        | Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien       |       | STK                                   | 48.706                | 0                                        | 0 EUR                | 15,000  | 730.590,00            | 0,13                         |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien              |       | STK                                   | 184.617               | 9.179                                    | 19.256 EUR           | 16,240  | 2.998.180,08          | 0,53                         |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE Namens-Aktien                 |       | STK                                   | 3.667                 | 0                                        | 0 EUR                | 107,350 | 393.652,45            | 0,07                         |
| DE0006047004                        | HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien             |       | STK                                   | 13.062                | 0                                        | 0 EUR                | 86,960  | 1.135.871,52          | 0,20                         |
| DE0006070006                        | HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien                     |       | STK                                   | 2.796                 | 0                                        | 0 EUR                | 153,750 | 429.885,00            | 0,08                         |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien         |       | STK                                   | 44.967                | 0                                        | 0 EUR                | 19,075  | 857.745,53            | 0,15                         |
| DE0006599905                        | Merck KGaA Inhaber-Aktien                      |       | STK                                   | 10.042                | 0                                        | 0 EUR                | 106,300 | 1.067.464,60          | 0,19                         |
| DE0008430026                        | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien |       | STK                                   | 8.691                 | 0                                        | 598 EUR              | 183,500 | 1.594.798,50          | 0,28                         |
| DE0007030009                        | Rheinmetall AG Inhaber-Aktien                  |       | STK                                   | 5.268                 | 0                                        | 0 EUR                | 77,390  | 407.690,52            | 0,07                         |
| DE0007297004                        | Südzucker AG Inhaber-Aktien                    |       | STK                                   | 13.001                | 0                                        | 0 EUR                | 23,635  | 307.278,64            | 0,05                         |
| <b>Frankreich</b>                   |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>23.502.854,48</b>  | <b>4,14</b>                  |
| FR0010313833                        | Arkema S.A. Actions au Porteur                 |       | STK                                   | 5.346                 | 0                                        | 0 EUR                | 92,270  | 493.275,42            | 0,09                         |
| FR0000051732                        | Atos SE Actions au Porteur                     |       | STK                                   | 8.038                 | 0                                        | 0 EUR                | 114,600 | 921.154,80            | 0,16                         |
| FR0000120628                        | AXA S.A. Actions au Porteur                    |       | STK                                   | 158.293               | 7.870                                    | 16.510 EUR           | 24,095  | 3.814.069,84          | 0,67                         |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A. Actions Port.                 |       | STK                                   | 26.158                | 0                                        | 899 EUR              | 61,410  | 1.606.362,78          | 0,28                         |
| FR0000125338                        | Cap Gemini S.A. Actions Port.                  |       | STK                                   | 14.977                | 0                                        | 514 EUR              | 85,380  | 1.278.736,26          | 0,22                         |
| FR0000121261                        | Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.      |       | STK                                   | 12.361                | 0                                        | 425 EUR              | 111,700 | 1.380.723,70          | 0,24                         |
| FR0000045072                        | Crédit Agricole S.A. Actions Port.             |       | STK                                   | 68.150                | 0                                        | 0 EUR                | 12,605  | 859.030,75            | 0,15                         |
| FR0000130452                        | Eiffage S.A. Actions Port.                     |       | STK                                   | 6.776                 | 0                                        | 0 EUR                | 72,870  | 493.767,12            | 0,09                         |
| FR0000121147                        | Faurecia S.A. Actions Port.                    |       | STK                                   | 16.225                | 0                                        | 0 EUR                | 44,270  | 718.280,75            | 0,13                         |
| FR0000133308                        | Orange S.A. Actions Port.                      |       | STK                                   | 152.158               | 0                                        | 16.124 EUR           | 14,385  | 2.188.792,83          | 0,38                         |
| FR0000121501                        | Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)               |       | STK                                   | 12.247                | 0                                        | 0 EUR                | 18,790  | 230.121,13            | 0,04                         |
| FR0000131906                        | Renault S.A. Actions Port.                     |       | STK                                   | 17.970                | 0                                        | 617 EUR              | 81,250  | 1.460.062,50          | 0,26                         |
| FR0010411983                        | SCOR SE Actions au Porteur                     |       | STK                                   | 9.271                 | 0                                        | 0 EUR                | 35,235  | 326.663,69            | 0,06                         |
| FR0011594233                        | SFR Group S.A. Actions Nom.                    |       | STK                                   | 5.912                 | 0                                        | 0 EUR                | 29,230  | 172.807,76            | 0,03                         |
| FR0000121329                        | THALES S.A. Actions Port.                      |       | STK                                   | 9.081                 | 0                                        | 0 EUR                | 90,320  | 820.195,92            | 0,14                         |
| FR0000120271                        | Total S.A. Actions au Porteur                  |       | STK                                   | 67.351                | 3.348                                    | 7.023 EUR            | 46,930  | 3.160.782,43          | 0,56                         |
| FR0013176526                        | Valéo S.A. Actions Port.                       |       | STK                                   | 19.008                | 0                                        | 0 EUR                | 62,000  | 1.178.496,00          | 0,21                         |
| FR0000124141                        | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur   |       | STK                                   | 8.802                 | 0                                        | 0 EUR                | 17,400  | 153.154,80            | 0,03                         |
| FR0000125486                        | VINCI S.A. Actions Port.                       |       | STK                                   | 30.480                | 0                                        | 3.229 EUR            | 73,700  | 2.246.376,00          | 0,40                         |
| <b>Niederlande</b>                  |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>6.987.876,11</b>   | <b>1,22</b>                  |
| NL0000687663                        | AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam          |       | STK                                   | 38.852                | 0                                        | 2.679 USD            | 45,910  | 1.668.330,28          | 0,29                         |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V. Aandelen op naam                |       | STK                                   | 49.112                | 0                                        | 0 EUR                | 14,015  | 688.304,68            | 0,12                         |
| NL0000852580                        | Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen |       | STK                                   | 14.898                | 0                                        | 0 EUR                | 32,170  | 479.268,66            | 0,08                         |
| NL0009434992                        | Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A      |       | STK                                   | 35.213                | 1.750                                    | 3.671 USD            | 91,270  | 3.006.023,95          | 0,53                         |
| NL0011031208                        | Mylan N.V. Aandelen aan toonder                |       | STK                                   | 6.590                 | 0                                        | 39.772 USD           | 39,590  | 244.023,85            | 0,04                         |
| NL0010773842                        | NN Group N.V. Aandelen aan toonder             |       | STK                                   | 29.581                | 0                                        | 0 EUR                | 30,490  | 901.924,69            | 0,16                         |
| <b>Italien</b>                      |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>3.953.326,83</b>   | <b>0,69</b>                  |
| IT0003128367                        | ENEL S.p.A. Azioni nom.                        |       | STK                                   | 388.061               | 0                                        | 13.343 EUR           | 4,370   | 1.695.826,57          | 0,30                         |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.             |       | STK                                   | 245.666               | 0                                        | 0 EUR                | 2,526   | 620.552,32            | 0,11                         |
| IT0003796171                        | Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.              |       | STK                                   | 63.385                | 0                                        | 0 EUR                | 6,255   | 396.473,18            | 0,07                         |
| IT0003242622                        | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.     |       | STK                                   | 164.701               | 0                                        | 0 EUR                | 4,604   | 758.283,40            | 0,13                         |
| IT0004810054                        | Unipol Gruppo Finanziario SpA Azioni nom.      |       | STK                                   | 125.440               | 0                                        | 0 EUR                | 3,844   | 482.191,36            | 0,08                         |
| <b>Irland</b>                       |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>2.893.413,27</b>   | <b>0,50</b>                  |
| IE0001827041                        | CRH PLC Reg.Shares                             |       | STK                                   | 49.852                | 0                                        | 3.439 GBP            | 27,840  | 1.617.952,53          | 0,28                         |
| IE00BTN1Y115                        | Medtronic PLC Reg.Shares                       |       | STK                                   | 9.976                 | 0                                        | 0 USD                | 80,990  | 755.699,61            | 0,13                         |
| IE00B1RR8406                        | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares             |       | STK                                   | 20.605                | 0                                        | 0 EUR                | 25,225  | 519.761,13            | 0,09                         |
| <b>Dänemark</b>                     |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>1.555.018,91</b>   | <b>0,27</b>                  |
| DK0010274414                        | Danske Bank AS Navne-Aktier                    |       | STK                                   | 41.423                | 0                                        | 1.424 DKK            | 237,400 | 1.322.132,09          | 0,23                         |
| DK0060634707                        | Royal Unibrew AS Navne-Aktier                  |       | STK                                   | 6.002                 | 0                                        | 0 DKK                | 288,600 | 232.886,82            | 0,04                         |
| <b>Spanien</b>                      |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>6.295.090,32</b>   | <b>1,11</b>                  |
| ES0167050915                        | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.   |       | STK                                   | 24.798                | 359                                      | 0 EUR                | 31,545  | 782.252,91            | 0,14                         |
| ES0105046009                        | AENA S.A. Acciones Port.                       |       | STK                                   | 11.453                | 0                                        | 393 EUR              | 146,300 | 1.675.573,90          | 0,29                         |
| ES0113679137                        | Bankinter S.A. Acciones Nom.                   |       | STK                                   | 69.471                | 0                                        | 0 EUR                | 7,794   | 541.456,97            | 0,10                         |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A. Acciones Port.                  |       | STK                                   | 188.035               | 4.087                                    | 0 EUR                | 6,630   | 1.246.672,05          | 0,22                         |
| ES0177542018                        | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.   |       | STK                                   | 103.591               | 0                                        | 0 GBP                | 5,255   | 634.612,63            | 0,11                         |
| ES0173516115                        | Repsol S.A. Acciones Port.                     |       | STK                                   | 97.486                | 0                                        | 3.352 EUR            | 14,510  | 1.414.521,86          | 0,25                         |
| <b>Belgien</b>                      |                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>1.129.892,65</b>   | <b>0,20</b>                  |
| BE0974264930                        | AGEAS SA/NV Actions Nominatives                |       | STK                                   | 14.534                | 0                                        | 0 EUR                | 36,500  | 530.491,00            | 0,09                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                  | Gattungsbezeichnung                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-----------------------|-------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| BE0003470755          | Solvay S.A. Actions au Porteur A                |       | STK                                   | 5.251                 | 0                                        | 0 EUR                | 114,150 | 599.401,65           | 0,11                         |
| <b>Luxemburg</b>      |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>902.394,75</b>    | <b>0,16</b>                  |
| LU1057788488          | Trinseo S.A. Actions Nominatives                |       | STK                                   | 14.541                | 0                                        | 0 USD                | 66,350  | 902.394,75           | 0,16                         |
| <b>Norwegen</b>       |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>2.150.887,91</b>  | <b>0,38</b>                  |
| NO0010031479          | DnB ASA Navne-Aksjer A                          |       | STK                                   | 82.881                | 0                                        | 2.849 NOK            | 137,100 | 1.239.397,82         | 0,22                         |
| NO0003054108          | Marine Harvest ASA Navne-Akjer                  |       | STK                                   | 45.003                | 0                                        | 0 NOK                | 130,100 | 638.611,97           | 0,11                         |
| NO0003733800          | Orkla ASA Navne-Aksjer                          |       | STK                                   | 32.875                | 0                                        | 0 NOK                | 76,100  | 272.878,12           | 0,05                         |
| <b>Schweden</b>       |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>4.216.963,81</b>  | <b>0,74</b>                  |
| SE0007157763          | Bilia AB Namn-Aktier A (fria)                   |       | STK                                   | 5.475                 | 0                                        | 0 SEK                | 185,500 | 106.408,14           | 0,02                         |
| SE0000869646          | Boliden AB Namn-Aktier                          |       | STK                                   | 39.255                | 0                                        | 0 SEK                | 268,000 | 1.102.241,08         | 0,19                         |
| SE0000379190          | Castellum AB Namn-Aktier                        |       | STK                                   | 15.863                | 0                                        | 0 SEK                | 116,300 | 193.291,10           | 0,03                         |
| SE0000106205          | PEAB AB Namn-Aktier B                           |       | STK                                   | 21.719                | 0                                        | 0 SEK                | 84,950  | 193.308,09           | 0,03                         |
| SE0000113250          | Skanska AB Namn-Aktier B (fria)                 |       | STK                                   | 25.518                | 0                                        | 0 SEK                | 208,200 | 556.639,70           | 0,10                         |
| SE0000112724          | Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)       |       | STK                                   | 37.474                | 0                                        | 0 SEK                | 287,000 | 1.126.830,95         | 0,20                         |
| SE0000242455          | Swedbank AB Namn-Aktier A                       |       | STK                                   | 43.345                | 0                                        | 0 SEK                | 206,600 | 938.244,75           | 0,17                         |
| <b>Finnland</b>       |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>2.900.029,11</b>  | <b>0,51</b>                  |
| FI0009007884          | Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A                       |       | STK                                   | 11.425                | 0                                        | 0 EUR                | 32,930  | 376.225,25           | 0,07                         |
| FI0009013296          | Neste Oyj Reg.Shares                            |       | STK                                   | 19.885                | 0                                        | 0 EUR                | 36,540  | 726.597,90           | 0,13                         |
| FI0009005318          | Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares                   |       | STK                                   | 6.024                 | 0                                        | 0 EUR                | 38,990  | 234.875,76           | 0,04                         |
| FI0009005961          | Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R                  |       | STK                                   | 68.109                | 0                                        | 0 EUR                | 11,000  | 749.199,00           | 0,13                         |
| FI0009005987          | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 36.760                | 0                                        | 0 EUR                | 22,120  | 813.131,20           | 0,14                         |
| <b>Österreich</b>     |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>489.556,26</b>    | <b>0,09</b>                  |
| AT0000743059          | OMV AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                                   | 6.144                 | 0                                        | 0 EUR                | 37,225  | 228.710,40           | 0,04                         |
| AT0000937503          | voestalpine AG Inhaber-Aktien                   |       | STK                                   | 6.996                 | 0                                        | 0 EUR                | 37,285  | 260.845,86           | 0,05                         |
| <b>Schweiz</b>        |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>6.493.928,34</b>  | <b>1,14</b>                  |
| CH0001752309          | Fischer AG, Georg Namens-Aktien                 |       | STK                                   | 335                   | 0                                        | 0 CHF                | 915,500 | 286.708,89           | 0,05                         |
| CH0025751329          | Logitech International S.A. Namens-Aktien       |       | STK                                   | 28.061                | 0                                        | 0 CHF                | 31,750  | 832.884,69           | 0,15                         |
| CH0013841017          | Lonza Group AG Namens-Aktien                    |       | STK                                   | 4.393                 | 0                                        | 0 CHF                | 189,400 | 777.820,14           | 0,14                         |
| CH0038863350          | Nestlé S.A. Namens-Aktien                       |       | STK                                   | 3.978                 | 0                                        | 0 CHF                | 76,800  | 285.603,81           | 0,05                         |
| CH0014852781          | Swiss Life Holding AG Namens-Aktien             |       | STK                                   | 4.217                 | 0                                        | 144 CHF              | 323,200 | 1.274.127,70         | 0,22                         |
| CH0126881561          | Swiss Re AG Namens-Aktien                       |       | STK                                   | 26.025                | 0                                        | 2.756 CHF            | 89,700  | 2.182.333,83         | 0,38                         |
| CH0244767585          | UBS Group AG Namens-Aktien                      |       | STK                                   | 57.161                | 0                                        | 0 CHF                | 15,990  | 854.449,28           | 0,15                         |
| <b>Großbritannien</b> |                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>29.453.225,83</b> | <b>5,15</b>                  |
| GB00B1YW4409          | 3i Group PLC Reg.Shares                         |       | STK                                   | 59.284                | 0                                        | 0 GBP                | 7,411   | 512.169,39           | 0,09                         |
| GB0022569080          | Amdocs Ltd. Reg.Shares                          |       | STK                                   | 18.133                | 0                                        | 0 USD                | 61,610  | 1.044.918,05         | 0,18                         |
| GB0000536739          | Ashtead Group PLC Reg.Shares                    |       | STK                                   | 50.123                | 0                                        | 0 GBP                | 16,600  | 969.971,79           | 0,17                         |
| GB0000811801          | Barratt Developments PLC Reg.Shares             |       | STK                                   | 119.847               | 0                                        | 0 GBP                | 5,415   | 756.553,40           | 0,13                         |
| GB0000904986          | Bellway PLC Reg.Shares                          |       | STK                                   | 15.500                | 0                                        | 0 GBP                | 26,810  | 484.442,76           | 0,09                         |
| GB00B02L3W35          | Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares |       | STK                                   | 19.888                | 0                                        | 0 GBP                | 31,810  | 737.511,40           | 0,13                         |
| GB0007980591          | BP PLC Reg.Shares                               |       | STK                                   | 315.639               | 0                                        | 33.450 GBP           | 4,615   | 1.697.967,09         | 0,30                         |
| GB0002875804          | British American Tobacco PLC Reg.Shares         |       | STK                                   | 44.365                | 0                                        | 4.700 GBP            | 52,863  | 2.734.064,23         | 0,48                         |
| GB0030913577          | BT Group PLC Reg.Shares                         |       | STK                                   | 279.541               | 0                                        | 0 GBP                | 3,177   | 1.035.243,49         | 0,18                         |
| GB0031215220          | Carnival PLC Reg.Shares                         |       | STK                                   | 18.079                | 0                                        | 0 GBP                | 45,960  | 968.653,35           | 0,17                         |
| JE00B5TT1872          | Centamin PLC Reg.Shares                         |       | STK                                   | 183.927               | 0                                        | 0 GBP                | 1,720   | 368.797,44           | 0,06                         |
| GB00BY9D0Y18          | Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares        |       | STK                                   | 116.811               | 0                                        | 0 GBP                | 3,520   | 479.336,35           | 0,08                         |
| GB0008220112          | DS Smith PLC Reg.Shares                         |       | STK                                   | 47.698                | 0                                        | 0 GBP                | 4,349   | 241.826,30           | 0,04                         |
| GB00B7KR2P84          | EasyJet PLC Reg.Shares                          |       | STK                                   | 50.195                | 0                                        | 0 GBP                | 10,100  | 591.028,86           | 0,10                         |
| GB0009252882          | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares                  |       | STK                                   | 93.058                | 0                                        | 9.860 GBP            | 16,753  | 1.817.478,71         | 0,32                         |
| GB00B0HZP136          | Greene King PLC Reg.Shares                      |       | STK                                   | 23.051                | 0                                        | 0 GBP                | 6,920   | 185.955,84           | 0,03                         |
| GB0004544929          | Imperial Brands PLC Reg.Shares                  |       | STK                                   | 48.935                | 0                                        | 5.184 GBP            | 38,790  | 2.212.856,90         | 0,39                         |
| GB00BMJ6DW54          | Informa PLC Reg.Shares                          |       | STK                                   | 42.055                | 0                                        | 0 GBP                | 6,480   | 317.692,24           | 0,06                         |
| GB00BVG7F061          | International Game Technology Reg.Shares        |       | STK                                   | 29.440                | 0                                        | 0 USD                | 23,570  | 649.021,00           | 0,11                         |
| GB00B019KW72          | J. Sainsbury PLC Reg.Shares                     |       | STK                                   | 172.728               | 0                                        | 0 GBP                | 2,646   | 532.802,86           | 0,09                         |
| GB0005603997          | Legal & General Group PLC Reg.Shares            |       | STK                                   | 464.416               | 0                                        | 15.968 GBP           | 2,470   | 1.337.266,87         | 0,24                         |
| GB00BQY7BX88          | Micro Focus International PLC Reg.Shares        |       | STK                                   | 17.168                | 0                                        | 0 GBP                | 22,540  | 451.115,32           | 0,08                         |
| GB00B08SNH34          | National Grid PLC Reg.Shares New                |       | STK                                   | 64.407                | 0                                        | 0 GBP                | 10,094  | 757.889,74           | 0,13                         |
| GB0006825383          | Persimmon PLC Reg.Shares                        |       | STK                                   | 41.070                | 0                                        | 0 GBP                | 20,870  | 999.219,98           | 0,18                         |
| GB00B03MLX29          | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A               |       | STK                                   | 92.658                | 0                                        | 9.818 EUR            | 24,800  | 2.297.918,40         | 0,40                         |
| GB00B03MM408          | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B               |       | STK                                   | 5.399                 | 0                                        | 0 GBP                | 22,185  | 139.632,57           | 0,02                         |
| GB00BDVZY777          | Royal Mail PLC Reg.Shares                       |       | STK                                   | 70.383                | 0                                        | 0 GBP                | 4,203   | 344.858,65           | 0,06                         |
| GB0007197378          | RPC Group PLC Reg.Shares                        |       | STK                                   | 32.546                | 0                                        | 0 GBP                | 7,675   | 291.199,06           | 0,05                         |
| GB0007908733          | SSE PLC Shares                                  |       | STK                                   | 68.109                | 0                                        | 2.341 GBP            | 14,698  | 1.166.976,02         | 0,21                         |
| GB0008754136          | Tate & Lyle PLC Reg.Shares                      |       | STK                                   | 52.522                | 0                                        | 0 GBP                | 7,710   | 472.073,47           | 0,08                         |
| GB0008782301          | Taylor Wimpey PLC Reg.Shares                    |       | STK                                   | 339.591               | 0                                        | 0 GBP                | 1,917   | 758.913,44           | 0,13                         |
| GB0006043169          | Wm.Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares         |       | STK                                   | 222.771               | 0                                        | 0 GBP                | 2,387   | 619.993,15           | 0,11                         |
| JE00B8KF9B49          | WPP PLC Reg.Shares                              |       | STK                                   | 73.300                | 0                                        | 2.520 GBP            | 17,295  | 1.477.877,71         | 0,26                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|-----------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| <b>USA</b>   |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>251.332.616,08</b> | <b>44,19</b>                 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 22.062                | 22.820                                   | 758 USD              | 65,460  | 1.350.772,60          | 0,24                         |
| US00507V1098 | Activision Blizzard Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 48.216                | 0                                        | 5.108 USD            | 50,190  | 2.263.443,89          | 0,40                         |
| US00817Y1082 | Aetna Inc. Reg.Shares                         |       | STK                                   | 4.969                 | 0                                        | 11.117 USD           | 126,910 | 589.829,11            | 0,10                         |
| US0010551028 | AFLAC Inc. Reg.Shares                         |       | STK                                   | 17.991                | 0                                        | 618 USD              | 72,320  | 1.216.956,57          | 0,21                         |
| US00912X3026 | Air Lease Corp. Reg.Shares Cl.A               |       | STK                                   | 28.629                | 0                                        | 0 USD                | 38,850  | 1.040.299,91          | 0,18                         |
| US0116591092 | Alaska Air Group Inc.Reg.Shares               |       | STK                                   | 25.325                | 0                                        | 2.682 USD            | 93,660  | 2.218.528,27          | 0,39                         |
| US02005N1000 | Ally Financial Inc. Reg.Shares                |       | STK                                   | 39.306                | 39.306                                   | 0 USD                | 20,510  | 754.025,22            | 0,13                         |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C         |       | STK                                   | 3.182                 | 0                                        | 335 USD              | 831,500 | 2.474.707,01          | 0,44                         |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A                 |       | STK                                   | 2.992                 | 0                                        | 315 USD              | 849,480 | 2.377.256,85          | 0,42                         |
| US02209S1033 | Altria Group Inc. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 32.908                | 0                                        | 3.486 USD            | 72,050  | 2.217.669,55          | 0,39                         |
| US02313S1067 | Amazon.com Inc. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 5.576                 | 2.526                                    | 580 USD              | 876,340 | 4.570.426,83          | 0,80                         |
| US02553E1064 | Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 23.937                | 0                                        | 0 USD                | 14,330  | 320.831,70            | 0,06                         |
| US0235861004 | AMERCO Reg.Shares                             |       | STK                                   | 1.463                 | 0                                        | 0 USD                | 380,230 | 520.297,89            | 0,09                         |
| US0236081024 | Ameren Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 13.355                | 0                                        | 0 USD                | 54,690  | 683.145,44            | 0,12                         |
| US0255371017 | American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares    |       | STK                                   | 25.991                | 0                                        | 25.748 USD           | 67,160  | 1.632.657,31          | 0,29                         |
| US02874P1030 | American Outdoor Brands Corp. Reg.Shares      |       | STK                                   | 35.554                | 35.554                                   | 0 USD                | 19,640  | 653.117,49            | 0,11                         |
| US03073E1055 | AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares            |       | STK                                   | 17.465                | 0                                        | 600 USD              | 89,140  | 1.456.138,15          | 0,26                         |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares                         |       | STK                                   | 10.510                | 0                                        | 16.461 USD           | 164,380 | 1.615.894,68          | 0,28                         |
| US0323593097 | AmTrust Financial Service Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 29.186                | 0                                        | 0 USD                | 18,620  | 508.294,74            | 0,09                         |
| US0357104092 | Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 80.839                | 0                                        | 0 USD                | 11,110  | 840.033,01            | 0,15                         |
| US0367521038 | Anthem Inc. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 3.790                 | 0                                        | 10.333 USD           | 167,080 | 592.277,23            | 0,10                         |
| US03762U1051 | Apollo Commercial Real Est.Fi. Reg.Shares     |       | STK                                   | 25.736                | 0                                        | 0 USD                | 18,720  | 450.617,71            | 0,08                         |
| US0378331005 | Apple Inc. Reg.Shares                         |       | STK                                   | 84.150                | 12.065                                   | 8.776 USD            | 143,930 | 11.328.353,83         | 1,98                         |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. Reg.Shares             |       | STK                                   | 49.096                | 0                                        | 1.688 USD            | 38,890  | 1.785.851,79          | 0,31                         |
| US04273S1004 | Arrow Electronics Inc. Reg.Shares             |       | STK                                   | 13.679                | 0                                        | 0 USD                | 73,880  | 945.241,10            | 0,17                         |
| US00206R1023 | AT & T Inc. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 137.598               | 6.841                                    | 14.352 USD           | 41,760  | 5.374.449,31          | 0,95                         |
| US05990K1060 | Banc of California Inc. Reg.Shares            |       | STK                                   | 10.316                | 0                                        | 0 USD                | 20,900  | 201.659,64            | 0,04                         |
| US06050S1046 | Bank of America Corp. Reg.Shares              |       | STK                                   | 176.434               | 8.772                                    | 18.403 USD           | 23,870  | 3.939.091,41          | 0,69                         |
| US0718131099 | Baxter International Inc. Reg.Shares          |       | STK                                   | 37.181                | 0                                        | 2.565 USD            | 52,250  | 1.817.057,71          | 0,32                         |
| US0758871091 | Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares            |       | STK                                   | 8.058                 | 0                                        | 277 USD              | 183,710 | 1.384.590,73          | 0,24                         |
| US0865161014 | Best Buy Co. Inc. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 42.765                | 0                                        | 4.531 USD            | 48,590  | 1.943.554,55          | 0,34                         |
| US05541T1016 | BGC Partners Inc. Reg.Shares Cl.A             |       | STK                                   | 27.755                | 0                                        | 0 USD                | 11,260  | 292.308,19            | 0,05                         |
| US0893021032 | Big Lots Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 12.684                | 0                                        | 0 USD                | 49,170  | 583.334,69            | 0,10                         |
| US1011371077 | Boston Scientific Corp. Reg.Shares            |       | STK                                   | 21.192                | 21.192                                   | 0 USD                | 24,450  | 484.632,09            | 0,09                         |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares           |       | STK                                   | 22.834                | 23.619                                   | 785 USD              | 55,360  | 1.182.331,98          | 0,21                         |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions Reg.Shares     |       | STK                                   | 14.010                | 0                                        | 0 USD                | 67,900  | 889.752,61            | 0,16                         |
| US1116213067 | Brocade Communicat.Systems Inc Reg.Shares New |       | STK                                   | 65.092                | 0                                        | 0 USD                | 12,440  | 757.372,19            | 0,13                         |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. Reg.Shares        |       | STK                                   | 12.644                | 0                                        | 0 USD                | 87,140  | 1.030.536,56          | 0,18                         |
| US14149Y1082 | Cardinal Health Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 20.039                | 0                                        | 689 USD              | 81,670  | 1.530.734,82          | 0,27                         |
| US12514G1085 | CDW Corp. Reg.Shares                          |       | STK                                   | 25.054                | 0                                        | 861 USD              | 57,380  | 1.344.618,17          | 0,24                         |
| US1567001060 | CenturyLink Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 66.130                | 18.046                                   | 4.562 USD            | 23,410  | 1.447.975,78          | 0,25                         |
| US1667641005 | Chevron Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 27.156                | 1.350                                    | 26.949 USD           | 107,780 | 2.737.570,67          | 0,48                         |
| US1727551004 | Cirrus Logic Inc. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 14.732                | 0                                        | 0 USD                | 60,660  | 835.844,47            | 0,15                         |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 160.999               | 18.543                                   | 16.793 USD           | 33,740  | 5.080.770,95          | 0,89                         |
| US1258961002 | CMS Energy Corp. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 49.575                | 0                                        | 5.252 USD            | 44,630  | 2.069.431,09          | 0,36                         |
| US1924791031 | Coherent Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 5.273                 | 0                                        | 0 USD                | 205,610 | 1.014.059,33          | 0,18                         |
| US20030N1019 | Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A                |       | STK                                   | 154.769               | 90.403                                   | 10.731 USD           | 37,510  | 5.429.907,11          | 0,96                         |
| US2053631048 | Computer Sciences Corp. Reg.Shares            |       | STK                                   | 31.131                | 0                                        | 3.297 USD            | 71,150  | 2.071.711,78          | 0,36                         |
| US2091151041 | Consolidated Edison Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 17.968                | 0                                        | 617 USD              | 77,740  | 1.306.488,63          | 0,23                         |
| US2124851062 | Convergys Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 10.100                | 0                                        | 0 USD                | 21,010  | 198.476,36            | 0,03                         |
| US21676P1030 | Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 4.970                 | 0                                        | 0 USD                | 110,510 | 513.711,55            | 0,09                         |
| US12650T1043 | CSRA Inc. Reg.Shares                          |       | STK                                   | 16.632                | 0                                        | 0 USD                | 29,800  | 463.577,23            | 0,08                         |
| US2296631094 | CubeSmart Reg.Shares                          |       | STK                                   | 54.962                | 0                                        | 1.889 USD            | 25,540  | 1.312.939,70          | 0,23                         |
| US1266501006 | CVS Health Corp. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 37.329                | 1.856                                    | 3.892 USD            | 78,850  | 2.753.020,30          | 0,48                         |
| US2358511028 | Danaher Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 8.945                 | 8.945                                    | 0 USD                | 85,720  | 717.172,89            | 0,13                         |
| US2423702032 | Dean Foods Co. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 40.067                | 0                                        | 0 USD                | 19,570  | 733.396,80            | 0,13                         |
| US2480191012 | DeLuxe Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 5.835                 | 0                                        | 0 USD                | 71,770  | 391.692,42            | 0,07                         |
| US24906P1093 | Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 7.665                 | 7.665                                    | 0 USD                | 62,650  | 449.153,30            | 0,08                         |
| US2575592033 | Domtar Corp. Reg.Shares (new)                 |       | STK                                   | 11.511                | 0                                        | 0 USD                | 36,360  | 391.469,82            | 0,07                         |
| US26138E1091 | Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 11.065                | 0                                        | 0 USD                | 97,340  | 1.007.405,04          | 0,18                         |
| US2333261079 | DST Systems Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 6.159                 | 0                                        | 0 USD                | 122,490 | 705.622,14            | 0,12                         |
| US2333311072 | DTE Energy Co. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 18.116                | 0                                        | 1.918 USD            | 101,270 | 1.715.949,42          | 0,30                         |
| US26613Q1067 | Dupont Fabros Technology Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 23.266                | 0                                        | 0 USD                | 48,650  | 1.058.682,97          | 0,19                         |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company Reg.Shares              |       | STK                                   | 16.342                | 0                                        | 561 USD              | 84,760  | 1.295.559,95          | 0,23                         |
| US29364G1031 | Entergy Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 18.512                | 0                                        | 11.277 USD           | 75,850  | 1.313.319,18          | 0,23                         |
| US29414D1000 | Envision Healthcare Corp. Reg.Shares          |       | STK                                   | 20.303                | 20.303                                   | 0 USD                | 61,380  | 1.165.597,10          | 0,21                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------|---------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| US2987361092 | Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 12.788                | 0                                        | 0 USD                | 85,370  | 1.021.102,33       | 0,18                         |
| US30219G1085 | Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 8.785                 | 8.785                                    | 0 USD                | 66,560  | 546.910,72         | 0,10                         |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. Reg.Shares                |       | STK                                   | 57.266                | 25.991                                   | 5.973 USD            | 83,700  | 4.483.154,09       | 0,79                         |
| US30303M1027 | Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A               |       | STK                                   | 29.299                | 5.444                                    | 3.055 USD            | 142,410 | 3.902.605,42       | 0,69                         |
| US3448491049 | Foot Locker Inc. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 15.786                | 0                                        | 18.694 USD           | 75,370  | 1.112.838,07       | 0,20                         |
| US3453708600 | Ford Motor Co. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 74.804                | 0                                        | 0 USD                | 11,680  | 817.201,25         | 0,14                         |
| US3029411093 | FTI Consulting Inc. Reg.Shares              |       | STK                                   | 6.567                 | 0                                        | 0 USD                | 41,010  | 251.894,19         | 0,04                         |
| US36467W1099 | Gamestop Corp. Reg.Shares Cl.A              |       | STK                                   | 53.844                | 0                                        | 0 USD                | 22,460  | 1.131.119,34       | 0,20                         |
| US3696041033 | General Electric Co. Reg.Shares             |       | STK                                   | 87.465                | 65.359                                   | 9.268 USD            | 29,870  | 2.443.604,31       | 0,43                         |
| US37045V1008 | General Motors Co.Reg.Shares                |       | STK                                   | 65.989                | 0                                        | 6.992 USD            | 35,410  | 2.185.540,37       | 0,38                         |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. Reg.Shares             |       | STK                                   | 18.896                | 0                                        | 11.105 USD           | 67,530  | 1.193.515,30       | 0,21                         |
| US3914161043 | Great Western Bancorp Inc. Reg.Shares       |       | STK                                   | 10.710                | 0                                        | 0 USD                | 42,520  | 425.935,74         | 0,07                         |
| US4108671052 | Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 6.753                 | 0                                        | 0 USD                | 90,220  | 569.850,50         | 0,10                         |
| US4198791018 | Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 15.279                | 0                                        | 0 USD                | 46,700  | 667.379,97         | 0,12                         |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares   |       | STK                                   | 60.614                | 0                                        | 2.084 USD            | 23,620  | 1.339.103,66       | 0,24                         |
| US4314751029 | Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 13.865                | 0                                        | 0 USD                | 71,010  | 920.875,13         | 0,16                         |
| US40434L1052 | HP Inc. Reg.Shares                          |       | STK                                   | 109.260               | 0                                        | 7.538 USD            | 17,650  | 1.803.712,29       | 0,32                         |
| US4448591028 | Humana Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 2.121                 | 0                                        | 6.840 USD            | 206,870 | 410.392,62         | 0,07                         |
| US4464131063 | Huntington Ingalls Ind. Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 8.133                 | 0                                        | 279 USD              | 202,390 | 1.539.576,18       | 0,27                         |
| US4571871023 | Ingredion Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 12.938                | 0                                        | 444 USD              | 120,430 | 1.457.347,74       | 0,26                         |
| US45778Q1076 | Inspire Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 7.218                 | 0                                        | 0 USD                | 86,850  | 586.338,03         | 0,10                         |
| US4581401001 | Intel Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 148.036               | 19.860                                   | 15.441 USD           | 35,750  | 4.949.994,86       | 0,87                         |
| US8326964058 | J.M. Smucker Co. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 6.188                 | 0                                        | 0 USD                | 131,260 | 759.703,39         | 0,13                         |
| US48123V1026 | j2 Global Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 11.705                | 0                                        | 0 USD                | 84,680  | 927.072,35         | 0,16                         |
| US4663131039 | Jabil Circuit Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 33.090                | 0                                        | 0 USD                | 29,060  | 899.401,77         | 0,16                         |
| US4771431016 | Jetblue Airways Corp. Reg.Shares            |       | STK                                   | 87.344                | 0                                        | 6.026 USD            | 20,730  | 1.693.533,29       | 0,30                         |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares                |       | STK                                   | 36.844                | 1.831                                    | 23.048 USD           | 124,660 | 4.295.910,81       | 0,76                         |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares             |       | STK                                   | 61.982                | 3.081                                    | 31.530 USD           | 89,030  | 5.161.350,10       | 0,91                         |
| US48203R1041 | Juniper Networks Inc. Reg.Shares            |       | STK                                   | 18.860                | 0                                        | 0 USD                | 27,700  | 488.633,03         | 0,09                         |
| US48238T1097 | Kar Auction Services Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 32.774                | 0                                        | 1.126 USD            | 44,200  | 1.354.918,21       | 0,24                         |
| US50540R4092 | Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares   |       | STK                                   | 3.753                 | 3.753                                    | 0 USD                | 143,980 | 505.407,98         | 0,09                         |
| US5128071082 | Lam Research Corp. Reg.Shares               |       | STK                                   | 31.142                | 1.548                                    | 3.247 USD            | 128,700 | 3.748.749,38       | 0,66                         |
| US5218652049 | Lear Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 21.945                | 1.091                                    | 2.288 USD            | 141,350 | 2.901.300,80       | 0,51                         |
| US55616P1049 | Macy's, Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 22.618                | 0                                        | 0 USD                | 29,460  | 623.229,93         | 0,11                         |
| US57164Y1073 | Marriott Vacat.Worldwide Corp. Reg.Shares   |       | STK                                   | 6.592                 | 0                                        | 0 USD                | 99,470  | 613.296,77         | 0,11                         |
| US5747951003 | Masimo Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 9.336                 | 0                                        | 0 USD                | 93,720  | 818.379,01         | 0,14                         |
| US57686G1058 | Matson Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 5.100                 | 0                                        | 0 USD                | 31,560  | 150.545,76         | 0,03                         |
| US58155Q1031 | McKesson Corp. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 9.717                 | 0                                        | 334 USD              | 149,480 | 1.358.553,21       | 0,24                         |
| US5851411042 | MeetMe Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 29.220                | 0                                        | 0 USD                | 5,900   | 161.247,72         | 0,03                         |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 35.250                | 38.985                                   | 3.735 USD            | 63,450  | 2.091.953,89       | 0,37                         |
| US55272X1028 | MFA Financial Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 39.378                | 0                                        | 0 USD                | 8,050   | 296.490,58         | 0,05                         |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 117.321               | 13.472                                   | 12.237 USD           | 65,710  | 7.210.553,16       | 1,27                         |
| US55306N1046 | MKS Instruments Inc. Reg.Shares             |       | STK                                   | 12.581                | 0                                        | 0 USD                | 68,850  | 810.178,04         | 0,14                         |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A |       | STK                                   | 29.276                | 0                                        | 0 USD                | 43,280  | 1.185.114,61       | 0,21                         |
| US62886E1082 | NCR Corp. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 25.164                | 0                                        | 0 USD                | 45,480  | 1.070.437,94       | 0,19                         |
| US64111Q1040 | Netgear Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 8.536                 | 0                                        | 0 USD                | 49,350  | 394.006,08         | 0,07                         |
| US64126X2018 | Neustar Inc. Reg.Shares Cl.A                |       | STK                                   | 18.145                | 0                                        | 0 USD                | 33,150  | 562.602,77         | 0,10                         |
| US64828T2015 | New Residential Investm. Corp. Reg.Shares   |       | STK                                   | 111.881               | 0                                        | 7.718 USD            | 17,030  | 1.782.101,14       | 0,31                         |
| US6516391066 | Newmont Mining Corp. Reg.Shares             |       | STK                                   | 26.128                | 0                                        | 0 USD                | 32,930  | 804.746,80         | 0,14                         |
| US6668071029 | Northrop Grumman Corp. Reg.Shares           |       | STK                                   | 15.438                | 767                                      | 1.609 USD            | 239,060 | 3.451.908,79       | 0,61                         |
| US6802231042 | Old Republic International Corp. Reg.Shares |       | STK                                   | 35.137                | 0                                        | 0 USD                | 20,450  | 672.077,49         | 0,12                         |
| US6907421019 | Owens Corning (New) Reg.Shares              |       | STK                                   | 28.275                | 0                                        | 972 USD              | 60,990  | 1.612.956,32       | 0,28                         |
| US7033431039 | Patrick Industries Inc. Reg.Shares          |       | STK                                   | 4.535                 | 0                                        | 0 USD                | 69,050  | 292.888,51         | 0,05                         |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 81.525                | 0                                        | 35.717 USD           | 34,350  | 2.619.261,80       | 0,46                         |
| US69331C1080 | PG & E Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 27.787                | 0                                        | 20.740 USD           | 66,360  | 1.724.683,46       | 0,30                         |
| US7185461040 | Phillips 66 Reg.Shares                      |       | STK                                   | 6.904                 | 6.904                                    | 0 USD                | 78,590  | 507.492,27         | 0,09                         |
| US72348P1049 | Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares        |       | STK                                   | 32.571                | 0                                        | 2.246 USD            | 57,540  | 1.752.920,86       | 0,31                         |
| US7234841010 | Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares      |       | STK                                   | 3.689                 | 0                                        | 0 USD                | 83,280  | 287.349,69         | 0,05                         |
| US7443201022 | Prudential Financial Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 16.274                | 16.833                                   | 559 USD              | 107,300 | 1.633.260,25       | 0,29                         |
| US7445731067 | Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares   |       | STK                                   | 40.539                | 0                                        | 2.796 USD            | 43,910  | 1.664.937,09       | 0,29                         |
| US7475251036 | QUALCOMM Inc. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 30.276                | 0                                        | 2.089 USD            | 57,200  | 1.619.779,45       | 0,28                         |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 9.534                 | 0                                        | 8.336 USD            | 98,370  | 877.201,12         | 0,15                         |
| US7607591002 | Republic Services Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 31.265                | 0                                        | 3.312 USD            | 62,820  | 1.837.036,24       | 0,32                         |
| US7617131062 | Reynolds American Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 55.812                | 2.775                                    | 5.820 USD            | 62,820  | 3.279.343,25       | 0,58                         |
| US8010561020 | Sanmina Corp. Reg.Shares New                |       | STK                                   | 17.309                | 0                                        | 0 USD                | 40,500  | 655.674,60         | 0,12                         |
| US8248891090 | Shoe Carnival Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 9.747                 | 0                                        | 0 USD                | 24,830  | 226.364,88         | 0,04                         |
| US8265651039 | Sigma Designs Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 42.716                | 0                                        | 0 USD                | 5,950   | 237.721,74         | 0,04                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| US8308791024                     | Skywest Inc. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 11.900                | 0                                        | 0 USD                | 33,850  | 376.761,91           | 0,07                         |
| US8330341012                     | Snap-on Inc. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 4.155                 | 0                                        | 0 USD                | 168,310 | 654.097,23           | 0,12                         |
| US8485741099                     | Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A    |       | STK                                   | 5.975                 | 0                                        | 0 USD                | 58,960  | 329.501,01           | 0,06                         |
| US84860W1027                     | Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares         |       | STK                                   | 120.066               | 0                                        | 0 USD                | 10,030  | 1.126.373,27         | 0,20                         |
| US8528572006                     | Stamps.com Inc. Reg.Shares(new)               |       | STK                                   | 9.462                 | 0                                        | 0 USD                | 114,850 | 1.016.424,92         | 0,18                         |
| US8545021011                     | Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 11.606                | 12.005                                   | 399 USD              | 132,640 | 1.439.853,94         | 0,25                         |
| US8679141031                     | SunTrust Banks Inc. Reg.Shares                |       | STK                                   | 29.446                | 0                                        | 1.012 USD            | 56,080  | 1.544.527,60         | 0,27                         |
| US87612E1064                     | Target Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 27.988                | 0                                        | 1.930 USD            | 55,250  | 1.446.323,72         | 0,25                         |
| US8782371061                     | Tech Data Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 7.379                 | 0                                        | 0 USD                | 92,340  | 637.307,08           | 0,11                         |
| US0640581007                     | The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares    |       | STK                                   | 43.362                | 0                                        | 4.593 USD            | 47,530  | 1.927.695,70         | 0,34                         |
| US1638511089                     | The Chemours Co. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 5.479                 | 0                                        | 0 USD                | 38,160  | 195.555,95           | 0,03                         |
| US2605431038                     | The Dow Chemical Co. Reg.Shares               |       | STK                                   | 72.629                | 9.176                                    | 7.575 USD            | 64,180  | 4.359.845,88         | 0,77                         |
| US3825501014                     | The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares     |       | STK                                   | 35.949                | 0                                        | 1.236 USD            | 35,790  | 1.203.399,63         | 0,21                         |
| US5010441013                     | The Kroger Co. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 56.005                | 0                                        | 5.933 USD            | 29,200  | 1.529.575,83         | 0,27                         |
| US89417E1091                     | The Travelers Companies Inc. Reg.Shares       |       | STK                                   | 28.657                | 4.392                                    | 2.988 USD            | 121,030 | 3.244.031,90         | 0,57                         |
| US2546871060                     | The Walt Disney Co. Reg.Shares                |       | STK                                   | 18.962                | 0                                        | 2.009 USD            | 113,180 | 2.007.313,44         | 0,35                         |
| US8835561023                     | Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 11.028                | 3.469                                    | 760 USD              | 153,910 | 1.587.541,02         | 0,28                         |
| US8851601018                     | Thor Industries Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 15.954                | 0                                        | 548 USD              | 96,790  | 1.444.313,39         | 0,25                         |
| US8919061098                     | Total System Services Inc. Reg.Shares         |       | STK                                   | 35.157                | 0                                        | 3.724 USD            | 53,260  | 1.751.355,58         | 0,31                         |
| US9024941034                     | Tyson Foods Inc. Reg.Shares CLA               |       | STK                                   | 40.488                | 0                                        | 4.290 USD            | 61,640  | 2.334.265,84         | 0,41                         |
| US91324P1021                     | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares            |       | STK                                   | 12.345                | 0                                        | 9.711 USD            | 164,990 | 1.905.066,22         | 0,34                         |
| US9135431040                     | Universal Forest Products Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 5.002                 | 0                                        | 0 USD                | 97,990  | 458.444,54           | 0,08                         |
| US91879Q1094                     | Vail Resorts Inc. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 2.981                 | 0                                        | 0 USD                | 190,030 | 529.840,93           | 0,09                         |
| US91913Y1001                     | Valero Energy Corp. Reg.Shares                |       | STK                                   | 7.062                 | 0                                        | 41.130 USD           | 66,230  | 437.465,52           | 0,08                         |
| US9181941017                     | VCA Inc. Reg.Shares                           |       | STK                                   | 9.520                 | 0                                        | 0 USD                | 91,460  | 814.384,51           | 0,14                         |
| US92343V1044                     | Verizon Communications Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 50.483                | 0                                        | 5.348 USD            | 49,060  | 2.316.509,36         | 0,41                         |
| US9314271084                     | Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 24.712                | 0                                        | 2.617 USD            | 83,310  | 1.925.601,38         | 0,34                         |
| US9311421039                     | Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 21.499                | 22.238                                   | 739 USD              | 71,590  | 1.439.567,33         | 0,25                         |
| US94106L1098                     | Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares       |       | STK                                   | 10.344                | 0                                        | 0 USD                | 72,930  | 705.595,96           | 0,12                         |
| US9497461015                     | Wells Fargo & Co. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 40.237                | 12.151                                   | 4.262 USD            | 56,240  | 2.116.568,19         | 0,37                         |
| US9633201069                     | Whirlpool Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 8.109                 | 0                                        | 278 USD              | 170,150 | 1.290.507,74         | 0,23                         |
| US9818111026                     | Worthington Industries Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 11.897                | 0                                        | 0 USD                | 45,970  | 511.532,61           | 0,09                         |
| <b>Kanada</b>                    |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>17.887.589,95</b> | <b>3,15</b>                  |
| CA0636711016                     | Bank of Montreal Reg.Shares                   |       | STK                                   | 25.719                | 0                                        | 2.725 CAD            | 99,840  | 1.801.069,62         | 0,32                         |
| CA053487604                      | BCE Inc. Reg.Shares new                       |       | STK                                   | 23.669                | 0                                        | 0 CAD                | 58,770  | 975.680,11           | 0,17                         |
| CA1360691010                     | Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares |       | STK                                   | 27.977                | 0                                        | 2.962 CAD            | 113,780 | 2.232.743,96         | 0,39                         |
| CA1366812024                     | Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Class A   |       | STK                                   | 4.816                 | 0                                        | 0 CAD                | 156,490 | 528.621,62           | 0,09                         |
| CA1469001053                     | Cascades Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 23.386                | 0                                        | 0 CAD                | 13,540  | 222.098,93           | 0,04                         |
| CA39945C1095                     | CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)         |       | STK                                   | 14.310                | 0                                        | 0 CAD                | 64,580  | 648.200,74           | 0,11                         |
| CA20653P1027                     | Concordia International Corp. Reg.Shares      |       | STK                                   | 5.708                 | 0                                        | 0 CAD                | 2,160   | 8.647,88             | 0,00                         |
| CA3495531079                     | Fortis Inc. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 23.551                | 0                                        | 0 CAD                | 44,100  | 728.483,62           | 0,13                         |
| CA53278L1076                     | Linamar Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 7.868                 | 0                                        | 0 CAD                | 61,160  | 337.523,24           | 0,06                         |
| CA5592224011                     | Magna International Inc. Reg.Shares CL.A      |       | STK                                   | 23.308                | 0                                        | 0 CAD                | 58,210  | 951.643,88           | 0,17                         |
| CA56501R1064                     | Manulife Financial Corp.                      |       | STK                                   | 98.940                | 0                                        | 10.485 CAD           | 23,740  | 1.647.496,39         | 0,29                         |
| CA59162N1096                     | Metro Inc. Reg.Shares CL.A                    |       | STK                                   | 11.213                | 0                                        | 0 CAD                | 41,010  | 322.539,90           | 0,06                         |
| CA6837151068                     | Open Text Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                   | 10.806                | 5.403                                    | 0 CAD                | 45,390  | 344.030,54           | 0,06                         |
| CA7800871021                     | Royal Bank of Canada Reg.Shares               |       | STK                                   | 48.171                | 2.395                                    | 5.024 CAD            | 97,870  | 3.306.793,69         | 0,58                         |
| CA8738681037                     | Tahoe Resources Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 31.432                | 0                                        | 0 CAD                | 10,590  | 233.474,70           | 0,04                         |
| CA8738681037                     | Tahoe Resources Inc. Reg.Shares               |       | STK                                   | 50.648                | 0                                        | 0 USD                | 7,950   | 376.609,08           | 0,07                         |
| CA8911605092                     | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares          |       | STK                                   | 53.548                | 0                                        | 5.673 CAD            | 66,220  | 2.487.163,19         | 0,44                         |
| CA8911021050                     | Toromont Industries Ltd. Reg.Shares           |       | STK                                   | 11.463                | 0                                        | 0 CAD                | 46,260  | 371.942,47           | 0,07                         |
| CA98462Y1007                     | Yamana Gold Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 139.429               | 0                                        | 0 CAD                | 3,710   | 362.826,39           | 0,06                         |
| <b>Bermuda</b>                   |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>2.746.162,69</b>  | <b>0,49</b>                  |
| BMG053841059                     | Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shares      |       | STK                                   | 6.512                 | 0                                        | 0 USD                | 52,200  | 317.940,79           | 0,06                         |
| BMG173841013                     | BW LPG Ltd. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 28.217                | 0                                        | 0 NOK                | 43,470  | 133.788,49           | 0,02                         |
| BMG3223R1088                     | Everest Reinsurance Group Ltd. USD Reg.Shares |       | STK                                   | 7.665                 | 0                                        | 528 USD              | 234,890 | 1.683.984,33         | 0,30                         |
| BMG810751062                     | Ship Finance Intl Ltd. Reg.Shares             |       | STK                                   | 17.646                | 0                                        | 0 USD                | 14,750  | 243.444,32           | 0,04                         |
| BMG8219Z1059                     | SmarTone Telecom. Hldgs Ltd. Reg.Shares       |       | STK                                   | 133.500               | 0                                        | 0 HKD                | 10,020  | 161.041,85           | 0,03                         |
| BMG988031446                     | Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares       |       | STK                                   | 56.000                | 0                                        | 0 HKD                | 30,550  | 205.962,91           | 0,04                         |
| <b>Kaiman-Inseln</b>             |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>658.881,46</b>    | <b>0,12</b>                  |
| KYG960071028                     | WH Group Ltd Reg.Shares                       |       | STK                                   | 531.000               | 0                                        | 0 HKD                | 6,700   | 428.310,87           | 0,08                         |
| KYG9828G1082                     | Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares          |       | STK                                   | 280.000               | 0                                        | 0 HKD                | 6,840   | 230.570,59           | 0,04                         |
| <b>Britische Jungfern-Inseln</b> |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>645.515,60</b>    | <b>0,11</b>                  |
| VGG607541015                     | Michael Kors Holdings Ltd Reg.Shares          |       | STK                                   | 18.100                | 0                                        | 0 USD                | 38,130  | 645.515,60           | 0,11                         |
| <b>Curaçao</b>                   |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |         | <b>1.389.056,13</b>  | <b>0,24</b>                  |
| AN8068571086                     | Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares           |       | STK                                   | 19.079                | 19.735                                   | 656 USD              | 77,840  | 1.389.056,13         | 0,24                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN              | Gattungsbezeichnung                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------|-----------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Singapur</b>   |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                    | <b>0,05</b>                  |
| SG1V61937297      | Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares            |       | STK                                   | 40.800                | 0                                        | 0 SGD                | 10,070     | 275.059,25         | 0,05                         |
| <b>Japan</b>      |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                    | <b>41.299.522,78</b>         |
| JP3526600006      | Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 58.600                | 0                                        | 0 JPY                | 1.491,000  | 730.994,87         | 0,13                         |
| JP3293200006      | Coca-Cola West Co. Ltd. Reg.Shares            |       | STK                                   | 10.200                | 0                                        | 0 JPY                | 3.590,000  | 306.361,15         | 0,05                         |
| JP3505000004      | Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares      |       | STK                                   | 59.200                | 0                                        | 2.000 JPY            | 3.196,000  | 1.582.951,27       | 0,28                         |
| JP3166990006      | Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares      |       | STK                                   | 31.500                | 0                                        | 0 JPY                | 987,000    | 260.115,82         | 0,05                         |
| JP3819400007      | Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares           |       | STK                                   | 63.900                | 0                                        | 0 JPY                | 1.536,000  | 821.166,34         | 0,14                         |
| JP3805010000      | Fukuoka Financial Group Reg.Shares            |       | STK                                   | 144.000               | 0                                        | 0 JPY                | 482,000    | 580.695,68         | 0,10                         |
| JP3131090007      | IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares       |       | STK                                   | 22.700                | 0                                        | 0 JPY                | 1.708,000  | 324.379,05         | 0,06                         |
| JP3143600009      | ITOCHU Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 168.700               | 0                                        | 17.800 JPY           | 1.580,000  | 2.230.032,73       | 0,39                         |
| JP3705200008      | Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares            |       | STK                                   | 50.100                | 0                                        | 1.700 JPY            | 3.526,000  | 1.477.947,82       | 0,26                         |
| JP3386450005      | JX Holdings Inc. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 297.720               | 0                                        | 10.200 JPY           | 546,700    | 1.361.746,14       | 0,24                         |
| JP3263000006      | Kinden Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 26.000                | 0                                        | 0 JPY                | 1.554,000  | 338.036,37         | 0,06                         |
| JP3167500002      | Leopalace21 Corp. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 54.700                | 0                                        | 0 JPY                | 575,000    | 263.144,46         | 0,05                         |
| JP3861200008      | Maeda Corp. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 38.000                | 0                                        | 0 JPY                | 986,000    | 313.472,59         | 0,06                         |
| JP3877600001      | Marubeni Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 145.000               | 0                                        | 0 JPY                | 685,500    | 831.600,09         | 0,15                         |
| JP3869010003      | Matsumotokiyoshi Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares    |       | STK                                   | 7.300                 | 0                                        | 0 JPY                | 5.280,000  | 322.474,85         | 0,06                         |
| JP3902900004      | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares |       | STK                                   | 386.600               | 0                                        | 40.800 JPY           | 699,700    | 2.263.147,14       | 0,40                         |
| JP3891600003      | Mitsui Engin. & Shipb. Co.Ltd. Reg.Shares     |       | STK                                   | 252.000               | 0                                        | 0 JPY                | 172,000    | 362.633,61         | 0,06                         |
| JP3882750007      | mixi Inc. Reg.Shares                          |       | STK                                   | 31.400                | 0                                        | 1.000 JPY            | 5.360,000  | 1.408.100,02       | 0,25                         |
| JP3885780001      | Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares        |       | STK                                   | 959.100               | 0                                        | 32.900 JPY           | 204,000    | 1.636.941,37       | 0,29                         |
| JP3926800008      | Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares     |       | STK                                   | 44.000                | 0                                        | 0 JPY                | 826,000    | 304.068,75         | 0,05                         |
| JP3890310000      | MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares     |       | STK                                   | 47.300                | 0                                        | 1.600 JPY            | 3.540,000  | 1.400.888,18       | 0,25                         |
| JP3665200006      | Nichirei Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 32.500                | 0                                        | 0 JPY                | 2.754,000  | 748.835,40         | 0,13                         |
| JP3700200003      | Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares     |       | STK                                   | 125.900               | 0                                        | 0 JPY                | 245,000    | 258.066,05         | 0,05                         |
| JP3721600009      | Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares     |       | STK                                   | 14.500                | 0                                        | 0 JPY                | 2.002,000  | 242.868,47         | 0,04                         |
| JP3718800000      | Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares          |       | STK                                   | 47.800                | 0                                        | 0 JPY                | 555,000    | 221.952,45         | 0,04                         |
| JP3735400008      | Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares |       | STK                                   | 65.600                | 0                                        | 6.800 JPY            | 4.752,000  | 2.608.070,57       | 0,46                         |
| JP3659200004      | Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares        |       | STK                                   | 60.000                | 0                                        | 0 JPY                | 548,000    | 275.087,51         | 0,05                         |
| JP3672400003      | Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares              |       | STK                                   | 131.800               | 0                                        | 0 JPY                | 1.073,500  | 1.183.740,55       | 0,21                         |
| JP3676200003      | Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares             |       | STK                                   | 18.800                | 0                                        | 0 JPY                | 1.464,000  | 230.270,34         | 0,04                         |
| JP3762900003      | Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares      |       | STK                                   | 22.900                | 0                                        | 0 JPY                | 1.774,000  | 339.882,00         | 0,06                         |
| JP3190000004      | Obayashi Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 47.900                | 0                                        | 0 JPY                | 1.041,000  | 417.181,76         | 0,07                         |
| JP3200450009      | ORIX Corp. Reg.Shares                         |       | STK                                   | 150.700               | 0                                        | 15.700 JPY           | 1.647,500  | 2.077.197,27       | 0,37                         |
| JP3981400009      | Rengo Co. Ltd. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 59.000                | 0                                        | 0 JPY                | 643,000    | 317.396,44         | 0,06                         |
| JP3420600003      | Sekisui House Ltd. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 96.900                | 0                                        | 3.300 JPY            | 1.831,000  | 1.484.400,83       | 0,26                         |
| JP3663900003      | Sojitz Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                   | 249.300               | 0                                        | 0 JPY                | 279,000    | 581.923,04         | 0,10                         |
| JP3404600003      | Sumitomo Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                   | 75.100                | 0                                        | 0 JPY                | 1.497,500  | 940.905,13         | 0,17                         |
| JP3409800004      | Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares         |       | STK                                   | 23.300                | 0                                        | 0 JPY                | 1.690,000  | 329.444,07         | 0,06                         |
| JP3890350006      | Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares    |       | STK                                   | 66.700                | 0                                        | 6.800 JPY            | 4.045,000  | 2.257.269,57       | 0,40                         |
| JP3544000007      | Teijin Ltd. Reg.Shares                        |       | STK                                   | 48.400                | 0                                        | 0 JPY                | 2.099,000  | 849.956,83         | 0,15                         |
| JP3955800002      | The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares       |       | STK                                   | 22.700                | 0                                        | 0 JPY                | 2.179,000  | 413.830,18         | 0,07                         |
| JP3571400005      | Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares                |       | STK                                   | 29.900                | 0                                        | 3.000 JPY            | 12.155,000 | 3.040.641,50       | 0,53                         |
| JP3569200003      | Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares       |       | STK                                   | 107.000               | 0                                        | 0 JPY                | 604,000    | 540.704,25         | 0,10                         |
| JP3633400001      | Toyota Motor Corp. Reg.Shares                 |       | STK                                   | 13.000                | 0                                        | 0 JPY                | 6.042,000  | 657.147,92         | 0,12                         |
| JP3659000008      | West Japan Railway Co. Reg.Shares             |       | STK                                   | 18.200                | 0                                        | 0 JPY                | 7.241,000  | 1.102.577,19       | 0,19                         |
| JP3939000000      | Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares              |       | STK                                   | 129.100               | 0                                        | 0 JPY                | 555,000    | 599.457,35         | 0,11                         |
| JP3935600001      | Yamazaki Baking Co. Ltd. Reg.Shares           |       | STK                                   | 24.000                | 0                                        | 0 JPY                | 2.290,000  | 459.817,81         | 0,08                         |
| <b>Hongkong</b>   |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                    | <b>1.228.600,40</b>          |
| HK0293001514      | Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares        |       | STK                                   | 152.000               | 0                                        | 0 HKD                | 11,280     | 206.415,57         | 0,04                         |
| HK0002007356      | CLP Holdings Ltd. Reg.Shares                  |       | STK                                   | 104.500               | 0                                        | 0 HKD                | 81,250     | 1.022.184,83       | 0,18                         |
| <b>Australien</b> |                                               |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                    | <b>6.986.195,01</b>          |
| AU000000BOQ8      | Bank of Queensland Ltd. Reg.Shares            |       | STK                                   | 41.561                | 0                                        | 0 AUD                | 12,160     | 361.943,54         | 0,06                         |
| AU000000BSL0      | Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares               |       | STK                                   | 79.920                | 0                                        | 0 AUD                | 12,260     | 701.725,42         | 0,12                         |
| AU000000CIM7      | CIMIC Group Ltd. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 24.105                | 0                                        | 0 AUD                | 35,930     | 620.276,91         | 0,11                         |
| AU000000EVN4      | Evolution Mining Ltd. Reg.Shares              |       | STK                                   | 217.870               | 0                                        | 0 AUD                | 2,100      | 327.670,99         | 0,06                         |
| AU000000FMG4      | Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares        |       | STK                                   | 377.581               | 0                                        | 40.015 AUD           | 6,230      | 1.684.687,84       | 0,30                         |
| AU000000JBH7      | JB HI-FI Ltd. Reg.Shares                      |       | STK                                   | 14.168                | 1.864                                    | 0 AUD                | 24,700     | 250.626,37         | 0,04                         |
| AU000000NST8      | Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares       |       | STK                                   | 168.920               | 0                                        | 0 AUD                | 4,060      | 491.166,08         | 0,09                         |
| AU000000OZL8      | OZ Minerals Ltd. Reg.Shares                   |       | STK                                   | 54.127                | 0                                        | 0 AUD                | 7,830      | 303.526,76         | 0,05                         |
| AU000000RRL8      | Regis Resources Ltd. Reg.Shares               |       | STK                                   | 115.617               | 0                                        | 0 AUD                | 3,300      | 273.247,94         | 0,05                         |
| AU000000SAR9      | Saracen Mineral Holdings Ltd. Reg.Shares      |       | STK                                   | 175.190               | 0                                        | 0 AUD                | 0,985      | 123.585,30         | 0,02                         |
| AU000000SGP0      | Stockland Reg.Stapled Secs                    |       | STK                                   | 167.009               | 0                                        | 0 AUD                | 4,640      | 554.982,28         | 0,10                         |
| AU000000SGR6      | The Star Entertainment Gr.Ltd. Reg.Shares     |       | STK                                   | 53.920                | 0                                        | 0 AUD                | 5,470      | 211.231,40         | 0,04                         |
| AU000000TWE9      | Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares          |       | STK                                   | 68.914                | 0                                        | 0 AUD                | 12,230     | 603.608,26         | 0,11                         |
| AU000000VCX7      | Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs        |       | STK                                   | 235.800               | 0                                        | 0 AUD                | 2,830      | 477.915,92         | 0,08                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                     | Gattungsbezeichnung                                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere |                                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | 109.658.367,31     | 19,29                        |
| EUR-Anleihen             |                                                                 |       |                                       |                       |                                          |                      |         | 109.658.367,31     | 19,29                        |
| XS0729213131             | 4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19                           |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0 %                  | 108,504 | 325.512,00         | 0,06                         |
| FR0012861821             | 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23                     |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 105,256 | 210.511,00         | 0,04                         |
| BE6285454482             | 1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25               |       | EUR                                   | 200.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 103,742 | 207.483,00         | 0,04                         |
| XS1135334800             | 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22                                 |       | EUR                                   | 300.000               | 100.000                                  | 300.000              | 103,744 | 311.232,00         | 0,05                         |
| XS1292384960             | 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24                                 |       | EUR                                   | 600.000               | 100.000                                  | 400.000              | 105,367 | 632.199,00         | 0,11                         |
| XS0731129234             | 3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp<br>Ltd. MT Cov.Bds 12/22     |       | EUR                                   | 1.000.000             | 700.000                                  | 0 %                  | 117,981 | 1.179.810,00       | 0,21                         |
| XS1496758092             | 0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26               |       | EUR                                   | 200.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 97,706  | 195.411,00         | 0,03                         |
| FR0013231099             | 1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27               |       | EUR                                   | 200.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 100,195 | 200.389,00         | 0,04                         |
| XS0522407351             | 4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20                      |       | EUR                                   | 500.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 112,008 | 560.037,50         | 0,10                         |
| XS1346315200             | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21                 |       | EUR                                   | 100.000               | 0                                        | 0 %                  | 102,314 | 102.314,00         | 0,02                         |
| XS1079726334             | 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24                        |       | EUR                                   | 1.100.000             | 100.000                                  | 0 %                  | 108,434 | 1.192.768,50       | 0,21                         |
| XS1017833242             | 2,5000 % BASF SE MTN 14/24                                      |       | EUR                                   | 100.000               | 0                                        | 200.000              | 112,784 | 112.784,00         | 0,02                         |
| DE000A11QR65             | 3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75                           |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 102,157 | 204.314,00         | 0,04                         |
| XS1055241373             | 3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24                  |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 105,099 | 210.198,00         | 0,04                         |
| XS0968316256             | 2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20                             |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0 %                  | 106,398 | 531.990,00         | 0,09                         |
| XS1321956333             | 0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20                             |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0 %                  | 102,578 | 307.734,00         | 0,05                         |
| XS0933994807             | 1,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/18                             |       | EUR                                   | 1.100.000             | 100.000                                  | 0 %                  | 102,301 | 1.125.305,50       | 0,20                         |
| XS1190973559             | 1,1090 % BP Capital Markets PLC MTN 15/23                       |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 102,376 | 204.751,00         | 0,04                         |
| DE0001135416             | 2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20                       |       | EUR                                   | 300.000               | 550.000                                  | 1.150.000            | 109,939 | 329.817,00         | 0,06                         |
| DE0001102309             | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23                       |       | EUR                                   | 800.000               | 0                                        | 0 %                  | 110,471 | 883.764,00         | 0,16                         |
| DE0001102374             | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25                       |       | EUR                                   | 2.200.000             | 200.000                                  | 400.000              | 103,815 | 2.283.919,00       | 0,40                         |
| DE0001102408             | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26                       |       | EUR                                   | 450.000               | 450.000                                  | 0 %                  | 97,584  | 439.128,00         | 0,08                         |
| DE0001141745             | 0,0000 % Bundesrep.Deutsch-<br>land Bundesobl. S.174 16/21      |       | EUR                                   | 1.500.000             | 1.500.000                                | 0 %                  | 102,145 | 1.532.175,00       | 0,27                         |
| FR0012159507             | 0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.<br>Loc. MT Obl.Fonc. 14/19  |       | EUR                                   | 800.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 101,518 | 812.144,00         | 0,14                         |
| XS0934191114             | 1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19                               |       | EUR                                   | 600.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 103,620 | 621.720,00         | 0,11                         |
| FR0011215508             | 5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20               |       | EUR                                   | 100.000               | 0                                        | 0 %                  | 112,750 | 112.750,00         | 0,02                         |
| XS0502286908             | 4,8750 % CEZ AS MTN 10/25                                       |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0 %                  | 128,067 | 640.335,00         | 0,11                         |
| FR0011182542             | 4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH<br>MT Obl.Fin.Hab. 12/24        |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 125,208 | 876.452,50         | 0,15                         |
| DE000CZ40LR5             | 0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23                    |       | EUR                                   | 300.000               | 300.000                                  | 0 %                  | 95,851  | 287.553,00         | 0,05                         |
| XS0691801327             | 3,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/18                   |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0 %                  | 105,662 | 316.986,00         | 0,06                         |
| FR0011033125             | 4,5000 % Créd.Mut. Arkéa Home Loan.<br>SFH MT Obl.Fin.Hab.11/21 |       | EUR                                   | 1.100.000             | 100.000                                  | 0 %                  | 118,242 | 1.300.656,50       | 0,23                         |
| FR0011060367             | 3,5000 % Crédit Agricole Home Loan<br>SFH MT Obl.Fin.Hab.11/18  |       | EUR                                   | 1.100.000             | 0                                        | 600.000              | 104,675 | 1.151.419,50       | 0,20                         |
| FR0011508332             | 1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.<br>SCF MT Obl.Fonc. 13/23   |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 109,758 | 768.302,50         | 0,14                         |
| XS1140476604             | 0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18                   |       | EUR                                   | 600.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 101,130 | 606.777,00         | 0,11                         |
| XS1074053130             | 1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19                   |       | EUR                                   | 400.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 103,412 | 413.648,00         | 0,07                         |
| DE000A1TNJ97             | 2,0000 % Daimler AG MTN 13/21                                   |       | EUR                                   | 1.200.000             | 100.000                                  | 0 %                  | 107,356 | 1.288.266,00       | 0,23                         |
| DE000A168650             | 0,6250 % Daimler AG MTN 15/20                                   |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 101,485 | 710.395,00         | 0,12                         |
| DE000DB7XJB9             | 1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21                             |       | EUR                                   | 300.000               | 100.000                                  | 300.000              | 101,214 | 303.640,50         | 0,05                         |
| DE000DL19TA6             | 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22                             |       | EUR                                   | 300.000               | 300.000                                  | 0 %                  | 101,690 | 305.068,50         | 0,05                         |
| XS0881369770             | 2,1250 % Eika BoligKredit A.S. MT Cov. Nts 13/23                |       | EUR                                   | 900.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 110,671 | 996.034,50         | 0,18                         |
| FR0010961540             | 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25               |       | EUR                                   | 1.000.000             | 400.000                                  | 0 %                  | 121,944 | 1.219.435,00       | 0,21                         |
| FR0012602753             | 0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22                                   |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 100,436 | 200.872,00         | 0,04                         |
| EU000A1G0AD0             | 3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22               |       | EUR                                   | 2.200.000             | 200.000                                  | 0 %                  | 117,533 | 2.585.715,00       | 0,45                         |
| EU000A1G0A81             | 1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20               |       | EUR                                   | 2.800.000             | 0                                        | 700.000              | 105,202 | 2.945.656,00       | 0,52                         |
| EU000A1G0BM9             | 1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19               |       | EUR                                   | 550.000               | 500.000                                  | 1.450.000            | 103,116 | 567.138,00         | 0,10                         |
| EU000A1G0DE2             | 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25               |       | EUR                                   | 2.400.000             | 200.000                                  | 0 %                  | 97,364  | 2.336.736,00       | 0,41                         |
| XS0290050524             | 4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24                     |       | EUR                                   | 1.200.000             | 200.000                                  | 0 %                  | 128,138 | 1.537.656,00       | 0,27                         |
| XS0427291751             | 4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25                     |       | EUR                                   | 1.500.000             | 100.000                                  | 0 %                  | 135,170 | 2.027.542,50       | 0,36                         |
| XS0544644957             | 3,0000 % European Investment Bank MTN 10/22                     |       | EUR                                   | 2.000.000             | 600.000                                  | 0 %                  | 116,831 | 2.336.620,00       | 0,41                         |
| XS0825855751             | 2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22                                   |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 108,236 | 757.648,50         | 0,13                         |
| XS1551446880             | 1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 17/27                |       | EUR                                   | 200.000               | 200.000                                  | 0 %                  | 98,844  | 197.688,00         | 0,03                         |
| XS1169353254             | 0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 15/22               |       | EUR                                   | 600.000               | 100.000                                  | 0 %                  | 102,380 | 614.277,00         | 0,11                         |
| XS1040508167             | 2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21                  |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0 %                  | 106,563 | 319.687,50         | 0,06                         |
| XS1077772538             | 2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21                       |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0 %                  | 104,552 | 209.104,00         | 0,04                         |
| XS1174469137             | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25                         |       | EUR                                   | 900.000               | 400.000                                  | 300.000              | 103,168 | 928.507,50         | 0,16                         |
| BE0000328378             | 2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. 13/23                     |       | EUR                                   | 900.000               | 300.000                                  | 0 %                  | 113,619 | 1.022.571,00       | 0,18                         |
| BE0000308172             | 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22                |       | EUR                                   | 700.000               | 0                                        | 0 %                  | 120,959 | 846.709,50         | 0,15                         |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |      |
|--------------|------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| BE0000318270 | 3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20                 |       | EUR                                   | 700.000               | 500.000                                  | 0                    | %    | 114,744            | 803.208,00                   | 0,14 |
| BE0000332412 | 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24                 |       | EUR                                   | 1.600.000             | 0                                        | 300.000              | %    | 116,409            | 1.862.536,00                 | 0,33 |
| NL0009712470 | 3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21                       |       | EUR                                   | 1.000.000             | 1.000.000                                | 0                    | %    | 115,878            | 1.158.775,00                 | 0,20 |
| NL0010060257 | 2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22                       |       | EUR                                   | 300.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 113,259            | 339.775,50                   | 0,06 |
| NL0010881827 | 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 14/20                       |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 102,473            | 307.417,50                   | 0,05 |
| NL0010733424 | 2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24                       |       | EUR                                   | 400.000               | 100.000                                  | 800.000              | %    | 113,730            | 454.918,00                   | 0,08 |
| ES00000123B9 | 5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21                          |       | EUR                                   | 1.700.000             | 1.450.000                                | 1.450.000            | %    | 121,794            | 2.070.489,50                 | 0,36 |
| ES00000123U9 | 5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23                          |       | EUR                                   | 1.100.000             | 500.000                                  | 0                    | %    | 126,859            | 1.395.443,50                 | 0,25 |
| ES00000124V5 | 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19                          |       | EUR                                   | 2.000.000             | 0                                        | 300.000              | %    | 106,150            | 2.123.000,00                 | 0,37 |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24                          |       | EUR                                   | 1.350.000             | 0                                        | 650.000              | %    | 118,827            | 1.604.157,75                 | 0,28 |
| ES00000126Z1 | 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25                          |       | EUR                                   | 1.400.000             | 650.000                                  | 0                    | %    | 102,473            | 1.434.622,00                 | 0,25 |
| DE000A0PM5F0 | 4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23                    |       | EUR                                   | 1.200.000             | 1.200.000                                | 0                    | %    | 127,553            | 1.530.630,00                 | 0,27 |
| DE000A1K0UC6 | 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22                    |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 113,420            | 793.940,00                   | 0,14 |
| DE000A1MBB62 | 1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 12/19                     |       | EUR                                   | 1.100.000             | 100.000                                  | 0                    | %    | 104,935            | 1.154.285,00                 | 0,20 |
| XS0497187640 | 6,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20                               |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 117,144            | 234.287,00                   | 0,04 |
| XS1517181167 | 0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21                      |       | EUR                                   | 204.000               | 204.925,6                                | 925,6                | %    | 100,119            | 204.242,76                   | 0,04 |
| IT0005028052 | 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.<br>Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 14/19  |       | EUR                                   | 800.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 102,599            | 820.792,00                   | 0,14 |
| XS1046272420 | 2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19                |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,715            | 311.143,50                   | 0,05 |
| XS1050547857 | 2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21                                |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 107,578            | 215.156,00                   | 0,04 |
| XS0525146907 | 4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20                  |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 112,726            | 563.627,50                   | 0,10 |
| XS0813400305 | 2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22                  |       | EUR                                   | 1.000.000             | 300.000                                  | 0                    | %    | 112,044            | 1.120.440,00                 | 0,20 |
| XS1308693867 | 0,7500 % Nationwide Building Soci-<br>ety MT Mortg.Cov.Bds 15/22 |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 102,722            | 205.443,00                   | 0,04 |
| XS0805500062 | 1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/19                      |       | EUR                                   | 400.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,940            | 415.758,00                   | 0,07 |
| XS1319652902 | 0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23                      |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 102,799            | 205.597,00                   | 0,04 |
| XS1222431097 | 0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22                    |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 100,216            | 300.646,50                   | 0,05 |
| XS1199018398 | 0,2500 % Nord/LB Lux SA Cov.Bond<br>Bank MT L.d.Ga.Publ. 15/20   |       | EUR                                   | 700.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 100,752            | 705.264,00                   | 0,12 |
| XS0541498837 | 3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20                        |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 110,953            | 554.762,50                   | 0,10 |
| XS0911431517 | 1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19                                   |       | EUR                                   | 800.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 104,406            | 835.248,00                   | 0,15 |
| FR0013181989 | 0,3750 % RCI Banque MTN 16/19                                    |       | EUR                                   | 900.000               | 900.000                                  | 0                    | %    | 100,248            | 902.232,00                   | 0,16 |
| FR0010466938 | 4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23                               |       | EUR                                   | 1.500.000             | 400.000                                  | 1.400.000            | %    | 125,146            | 1.877.182,50                 | 0,33 |
| FR0010949651 | 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20                               |       | EUR                                   | 680.000               | 0                                        | 750.000              | %    | 109,689            | 745.881,80                   | 0,13 |
| FR0011993179 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/19                               |       | EUR                                   | 500.000               | 950.000                                  | 450.000              | %    | 102,301            | 511.505,00                   | 0,09 |
| FR0013157096 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21                               |       | EUR                                   | 2.000.000             | 2.000.000                                | 0                    | %    | 100,460            | 2.009.200,00                 | 0,35 |
| FR0013131877 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26                               |       | EUR                                   | 2.800.000             | 2.800.000                                | 0                    | %    | 96,702             | 2.707.656,00                 | 0,48 |
| FI4000006176 | 4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25                           |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 130,420            | 260.840,00                   | 0,05 |
| FI4000062625 | 1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23                             |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 109,222            | 218.443,00                   | 0,04 |
| IE00B28HXX02 | 4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 07/18                    |       | EUR                                   | 500.000               | 0                                        | 600.000              | %    | 107,639            | 538.192,50                   | 0,09 |
| IE00B6X95T99 | 3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24                    |       | EUR                                   | 500.000               | 100.000                                  | 300.000              | %    | 119,918            | 599.590,00                   | 0,11 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26                    |       | EUR                                   | 500.000               | 500.000                                  | 0                    | %    | 100,308            | 501.537,50                   | 0,09 |
| IT0004423957 | 4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19                           |       | EUR                                   | 1.200.000             | 400.000                                  | 0                    | %    | 108,425            | 1.301.100,00                 | 0,23 |
| IT0004594930 | 4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20                           |       | EUR                                   | 900.000               | 200.000                                  | 1.800.000            | %    | 111,949            | 1.007.536,50                 | 0,18 |
| IT0004898034 | 4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23                           |       | EUR                                   | 600.000               | 0                                        | 1.100.000            | %    | 117,899            | 707.394,00                   | 0,12 |
| IT0004953417 | 4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24                           |       | EUR                                   | 2.000.000             | 300.000                                  | 0                    | %    | 118,218            | 2.364.360,00                 | 0,42 |
| IT0005030504 | 1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19                           |       | EUR                                   | 3.000.000             | 300.000                                  | 0                    | %    | 102,938            | 3.088.140,00                 | 0,54 |
| IT0005045270 | 2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24                           |       | EUR                                   | 350.000               | 300.000                                  | 650.000              | %    | 104,632            | 366.212,00                   | 0,06 |
| IT0005175598 | 0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21                           |       | EUR                                   | 2.700.000             | 200.000                                  | 0                    | %    | 99,188             | 2.678.062,50                 | 0,47 |
| IT0005170839 | 1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26                           |       | EUR                                   | 2.200.000             | 1.900.000                                | 100.000              | %    | 95,819             | 2.108.007,00                 | 0,37 |
| AT0000A185T1 | 1,6500 % Republik Österreich Bundesobl. 14/24                    |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 110,906            | 332.716,50                   | 0,06 |
| AT0000386115 | 3,9000 % Republik Österreich MTN 05/20 144A                      |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 114,563            | 343.689,00                   | 0,06 |
| XS0496481200 | 5,5000 % Royal Bank of Scotland PLC MTN 10/20                    |       | EUR                                   | 200.000               | 200.000                                  | 200.000              | %    | 115,229            | 230.457,00                   | 0,04 |
| XS0456451771 | 4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19                                   |       | EUR                                   | 600.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 110,383            | 662.298,00                   | 0,12 |
| XS1136183537 | 0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20                              |       | EUR                                   | 300.000               | 200.000                                  | 200.000              | %    | 101,837            | 305.511,00                   | 0,05 |
| XS1325080890 | 0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20                              |       | EUR                                   | 400.000               | 200.000                                  | 0                    | %    | 101,881            | 407.524,00                   | 0,07 |
| DE000A13SL26 | 1,1250 % SAP SE MTN 14/23                                        |       | EUR                                   | 200.000               | 100.000                                  | 400.000              | %    | 104,846            | 209.692,00                   | 0,04 |
| XS1048521733 | 1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21                |       | EUR                                   | 600.000               | 200.000                                  | 0                    | %    | 105,819            | 634.914,00                   | 0,11 |
| XS1109741246 | 1,5000 % Sky PLC MTN 14/21                                       |       | EUR                                   | 600.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 103,606            | 621.633,00                   | 0,11 |
| FR0011859495 | 2,0000 % Société Générale SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24              |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 111,264            | 333.790,50                   | 0,06 |
| XS0738895373 | 2,7500 % SpareBank 1 Boligkre-<br>ditt AS MT Cov. Nts 12/19      |       | EUR                                   | 900.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 105,572            | 950.143,50                   | 0,17 |
| XS0995417846 | 1,6250 % Standard Chartered PLC MTN 13/18                        |       | EUR                                   | 700.000               | 200.000                                  | 0                    | %    | 102,602            | 718.214,00                   | 0,13 |
| XS1190624111 | 0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23                                   |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 101,962            | 203.923,00                   | 0,04 |
| FR0012949923 | 1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25                                     |       | EUR                                   | 600.000               | 400.000                                  | 0                    | %    | 105,560            | 633.357,00                   | 0,11 |
| XS1197832915 | 0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23                           |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 101,407            | 304.219,50                   | 0,05 |
| XS0361975443 | 6,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 08/18                  |       | EUR                                   | 700.000               | 0                                        | 0                    | %    | 106,934            | 748.538,00                   | 0,13 |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                                                                                   | Gattungsbezeichnung                                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| XS1314318301                                                                           | 1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23                  |       | EUR                                   | 200.000               | 100.000                                  | 500.000              | %    | 103,937            | 207.874,00                   | 0,04 |
| XS0237323943                                                                           | 4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20                  |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 114,977            | 229.954,00                   | 0,04 |
| XS1171489393                                                                           | 0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22                   |       | EUR                                   | 600.000               | 100.000                                  | 0                    | %    | 102,240            | 613.440,00                   | 0,11 |
| XS1014627571                                                                           | 3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21                            |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 109,244            | 218.488,00                   | 0,04 |
| XS0957258212                                                                           | 1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20                               |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 105,481            | 527.402,50                   | 0,09 |
| XS1241577490                                                                           | 1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23                               |       | EUR                                   | 100.000               | 0                                        | 200.000              | %    | 102,529            | 102.529,00                   | 0,02 |
| DE000A18V138                                                                           | 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20                        |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 104,481            | 522.402,50                   | 0,09 |
| XS1288903278                                                                           | 1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22                           |       | EUR                                   | 1.000.000             | 500.000                                  | 0                    | %    | 104,499            | 1.044.985,00                 | 0,18 |
| XS1047122665                                                                           | 1,5000 % Westpac Banking Corp.<br>Mortg. Cov. MTN 14/21        |       | EUR                                   | 2.000.000             | 1.000.000                                | 0                    | %    | 105,884            | 2.117.680,00                 | 0,37 |
| XS1333702691                                                                           | 0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21                       |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 102,794            | 513.967,50                   | 0,09 |
| XS1079993538                                                                           | 0,8750 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn<br>Br.) MT Mtg.Co.Bds 14/19 |       | EUR                                   | 1.600.000             | 100.000                                  | 0                    | %    | 102,366            | 1.637.848,00                 | 0,29 |
| XS1046237431                                                                           | 2,1250 % Yorkshire Building Society MTN 14/19                  |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,889            | 311.667,00                   | 0,05 |
| XS1203856072                                                                           | 1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22                  |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 100,525            | 301.573,50                   | 0,05 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere             |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      | 6.216.108,00       | 1,09                         |      |
| Verzinsliche Wertpapiere                                                               |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      | 6.216.108,00       | 1,09                         |      |
| EUR-Anleihen                                                                           |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      | 6.216.108,00       | 1,09                         |      |
| XS0710090928                                                                           | 4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18                                |       | EUR                                   | 1.100.000             | 100.000                                  | 0                    | %    | 107,366            | 1.181.026,00                 | 0,21 |
| ES0413900129                                                                           | 3,8750 % Banco Santander S.A. Cé-<br>dulas Hipotec. 06/26      |       | EUR                                   | 100.000               | 0                                        | 200.000              | %    | 126,718            | 126.717,50                   | 0,02 |
| XS1046173958                                                                           | 1,7500 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC MTN 14/19              |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,887            | 311.659,50                   | 0,05 |
| XS1226748439                                                                           | 1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25                  |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 101,052            | 505.257,50                   | 0,09 |
| ES0440609248                                                                           | 2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24                 |       | EUR                                   | 700.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 114,369            | 800.579,50                   | 0,14 |
| XS0974372467                                                                           | 3,8750 % Danske Bank AS FLR Notes 13/23                        |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 105,301            | 210.602,00                   | 0,04 |
| XS1255435965                                                                           | 1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19                    |       | EUR                                   | 600.000               | 200.000                                  | 0                    | %    | 102,025            | 612.147,00                   | 0,11 |
| XS1223830677                                                                           | 1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23                        |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 101,311            | 303.933,00                   | 0,05 |
| XS1346762641                                                                           | 1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21              |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 102,889            | 205.777,00                   | 0,04 |
| XS1043498382                                                                           | 1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20                              |       | EUR                                   | 500.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 104,232            | 521.160,00                   | 0,09 |
| XS1264601805                                                                           | 1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18               |       | EUR                                   | 600.000               | 300.000                                  | 0                    | %    | 101,437            | 608.619,00                   | 0,11 |
| XS1014674227                                                                           | 2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24                |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 104,051            | 312.153,00                   | 0,05 |
| IT0005140030                                                                           | 1,0000 % Unio.di Banche Italiane<br>S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23 |       | EUR                                   | 300.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,032            | 309.096,00                   | 0,05 |
| XS1237246316                                                                           | 1,2500 % United Technologies Corp. Notes 15/23                 |       | EUR                                   | 200.000               | 0                                        | 0                    | %    | 103,691            | 207.381,00                   | 0,04 |
| Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup>                                                 |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      | EUR  | 548.679.592,12     | 96,50                        |      |
| Derivate                                                                               |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| Aktienindex-Derivate                                                                   |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten                                                         |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      | -8.988,43          | 0,00                         |      |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                            |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
|                                                                                        | DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 17                         | XEUR  | EUR                                   | Anzahl                | 123                                      |                      |      | 72.420,00          | 0,01                         |      |
|                                                                                        | FTSE 100 Index Future (FTI) Juni 17                            | IFEU  | GBP                                   | Anzahl                | 44                                       |                      |      | -14.315,69         | 0,00                         |      |
|                                                                                        | S&P 500 ST Future (SP) Juni 17                                 | XIOM  | USD                                   | Anzahl                | 43                                       |                      |      | -11.317,40         | 0,00                         |      |
|                                                                                        | SPI 200 Index Future (YAP) Juni 17                             | XSFE  | AUD                                   | Anzahl                | 23                                       |                      |      | 42.755,85          | 0,01                         |      |
|                                                                                        | Topix-Tokyo Stock Price In-<br>dex Future (ITI) Juni 17        | XOSE  | JPY                                   | Anzahl                | 29                                       |                      |      | -98.531,19         | -0,02                        |      |
| Summe Aktienindex-Derivate                                                             |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      | EUR  | -8.988,43          | 0,00                         |      |
| Zins-Derivate                                                                          |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten                                                         |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      | 29.620,00          | 0,01                         |      |
| Zinsterminkontrakte                                                                    |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
|                                                                                        | EURO Bobl Future (FGBM) Juni 17                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -5.400.000                               |                      |      | 28.620,00          | 0,01                         |      |
|                                                                                        | EURO Bund Future (FGBL) Juni 17                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -900.000                                 |                      |      | 2.520,00           | 0,00                         |      |
|                                                                                        |                                                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -3.200.000                               |                      |      | 4.480,00           | 0,00                         |      |
|                                                                                        |                                                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -600.000                                 |                      |      | -2.820,00          | 0,00                         |      |
|                                                                                        |                                                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -500.000                                 |                      |      | 300,00             | 0,00                         |      |
|                                                                                        |                                                                | XEUR  | EUR                                   |                       | 200.000                                  |                      |      | 700,00             | 0,00                         |      |
|                                                                                        |                                                                | XEUR  | EUR                                   |                       | -3.800.000                               |                      |      | -4.180,00          | 0,00                         |      |
| Summe Zins-Derivate                                                                    |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      | EUR  | 29.620,00          | 0,01                         |      |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds                                      |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| Bankguthaben                                                                           |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle                                                     |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
|                                                                                        | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.                         |       | EUR                                   |                       | 11.173.290,11                            |                      | %    | 100,000            | 11.173.290,11                | 1,96 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                 |                                                                |       |                                       |                       |                                          |                      |      |                    |                              |      |
|                                                                                        | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.                         |       | DKK                                   |                       | 178.850,00                               |                      | %    | 100,000            | 24.045,93                    | 0,00 |
|                                                                                        | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.                         |       | GBP                                   |                       | 545.402,63                               |                      | %    | 100,000            | 635.815,61                   | 0,11 |
|                                                                                        | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.                         |       | NOK                                   |                       | 2.453.352,63                             |                      | %    | 100,000            | 267.595,17                   | 0,05 |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2017 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | SEK                                   | 2.494.287,84          |                                          | %                    | 100,000    | 261.332,48            | 0,05                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                       |                              |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | AUD                                   | 292.715,60            |                                          | %                    | 100,000    | 209.636,61            | 0,04                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | CAD                                   | 222.679,50            |                                          | %                    | 100,000    | 156.189,59            | 0,03                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | CHF                                   | 717.796,18            |                                          | %                    | 100,000    | 671.025,69            | 0,12                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | HKD                                   | 2.719.253,10          |                                          | %                    | 100,000    | 327.370,40            | 0,06                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | JPY                                   | 92.505.350,00         |                                          | %                    | 100,000    | 773.937,55            | 0,14                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | SGD                                   | 109.009,03            |                                          | %                    | 100,000    | 72.979,20             | 0,01                         |
|                                                                    | BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.      |       | USD                                   | 2.622.321,12          |                                          | %                    | 100,000    | 2.452.715,82          | 0,43                         |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                                          |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>17.025.934,16</b>  | <b>3,00</b>                  |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>17.025.934,16</b>  | <b>3,00</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                       |                              |
|                                                                    | Zinsansprüche                               |       | EUR                                   | 1.123.373,84          |                                          |                      |            | 1.123.373,84          | 0,20                         |
|                                                                    | Dividendenansprüche                         |       | EUR                                   | 1.496.068,89          |                                          |                      |            | 1.496.068,89          | 0,26                         |
|                                                                    | Forderungen aus Anteilsceingeschäften       |       | EUR                                   | 10.077,96             |                                          |                      |            | 10.077,96             | 0,00                         |
|                                                                    | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung |       | EUR                                   | 266.247,56            |                                          |                      |            | 266.247,56            | 0,05                         |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>                         |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>2.895.768,25</b>   | <b>0,51</b>                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                       |                              |
|                                                                    | Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften |       | EUR                                   | -59.504,97            |                                          |                      |            | -59.504,97            | -0,01                        |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>                            |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>-59.504,97</b>     | <b>-0,01</b>                 |
| <b>Rückstellungen</b>                                              |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      |            |                       |                              |
|                                                                    | Steuerrückstellungen                        |       | EUR                                   | -39.048,90            |                                          |                      |            | -39.048,90            | -0,01                        |
| <b>Summe Rückstellungen</b>                                        |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>-39.048,90</b>     | <b>-0,01</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                                             |       |                                       |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>568.523.372,23</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen</b>           |                                             |       |                                       |                       |                                          | <b>STK</b>           |            | <b>6.158.543</b>      |                              |

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)**

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| ISIN               | DE0009797266   |
| Fondsvermögen      | 539.232.738,15 |
| Umlaufende Anteile | 5.774.406,666  |
| Anteilwert         | 93,38          |

**Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN               | DE0009797639  |
| Fondsvermögen      | 24.133.027,87 |
| Umlaufende Anteile | 379.348,841   |
| Anteilwert         | 63,62         |

**Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A14N9S1 |
| Fondsvermögen      | 4.926.068,63 |
| Umlaufende Anteile | 4.579,142    |
| Anteilwert         | 1.075,76     |

**Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| ISIN               | DE000A2AMPL4 |
| Fondsvermögen      | 231.537,58   |
| Umlaufende Anteile | 208,424      |
| Anteilwert         | 1.110,90     |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2017 oder letztbekannte

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht oder nicht in allen Fällen vorhanden war. Hinsichtlich der Bewertung verweisen wir auf die nachfolgenden Ausführungen.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,51% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,49% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017**

|                       |       |              |           |
|-----------------------|-------|--------------|-----------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,85780   |
| Dänemark, Kronen      | (DKK) | 1 Euro = DKK | 7,43785   |
| Norwegen, Kronen      | (NOK) | 1 Euro = NOK | 9,16815   |
| Schweden, Kronen      | (SEK) | 1 Euro = SEK | 9,54450   |
| Schweiz, Franken      | (CHF) | 1 Euro = CHF | 1,06970   |
| USA, Dollar           | (USD) | 1 Euro = USD | 1,06915   |
| Kanada, Dollar        | (CAD) | 1 Euro = CAD | 1,42570   |
| Singapur, Dollar      | (SGD) | 1 Euro = SGD | 1,49370   |
| Japan, Yen            | (JPY) | 1 Euro = JPY | 119,52560 |
| Hongkong, Dollar      | (HKD) | 1 Euro = HKD | 8,30635   |
| Australien, Dollar    | (AUD) | 1 Euro = AUD | 1,39630   |

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

|      |   |                                                                             |
|------|---|-----------------------------------------------------------------------------|
| IFEU | = | London - ICE Futures Europe                                                 |
| XEUR | = | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)                                        |
| XIOM | = | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) |
| 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.

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

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

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

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

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung                                     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                                         |                                       |                   |                      |
| Aktien                       |                                                         |                                       |                   |                      |
| Bermuda                      |                                                         |                                       |                   |                      |
| BMG982941046                 | XL Group Ltd. Reg.Shares                                | STK                                   | 0                 | 3.519                |
| Großbritannien               |                                                         |                                       |                   |                      |
| GB00BFG3KF26                 | Noble Corp. PLC Reg.Shares                              | STK                                   | 0                 | 19.379               |
| USA                          |                                                         |                                       |                   |                      |
| US03232P4054                 | Amsurg Corp. Reg.Shares                                 | STK                                   | 0                 | 20.303               |
| US4510551074                 | Iconix Brand Group Inc. Reg.Shares                      | STK                                   | 0                 | 17.507               |
| US8317561012                 | Smith & Wesson Holding Corp. Reg.Shares                 | STK                                   | 0                 | 35.554               |
| US94946T1060                 | WellCare Health Plans Inc. Reg.Shares                   | STK                                   | 0                 | 5.924                |
| Verzinsliche Wertpapiere     |                                                         |                                       |                   |                      |
| EUR-Anleihen                 |                                                         |                                       |                   |                      |
| DE0001135465                 | 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22               | EUR                                   | 200.000           | 400.000              |
| XS0548805299                 | 3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17              | EUR                                   | 0                 | 1.000.000            |
| FR0012159820                 | 0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 14/19 | EUR                                   | 100.000           | 800.000              |
| XS0342783692                 | 5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 08/18       | EUR                                   | 500.000           | 800.000              |
| XS0692728511                 | 2,5000 % European Investment Bank MTN 11/18             | EUR                                   | 0                 | 1.000.000            |
| XS0895722071                 | 1,8750 % ING Bank N.V. MTN 13/18                        | EUR                                   | 0                 | 300.000              |
| ES00000127H7                 | 1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20                 | EUR                                   | 300.000           | 1.150.000            |
| ES00000121A5                 | 4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18          | EUR                                   | 0                 | 1.000.000            |
| DE000A1H36X9                 | 3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/18           | EUR                                   | 0                 | 1.650.000            |
| XS1219428957                 | 0,6250 % Lloyds Bank PLC MTN 15/20                      | EUR                                   | 0                 | 200.000              |
| FR0010192997                 | 3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21                      | EUR                                   | 200.000           | 900.000              |
| FR0010604983                 | 4,0000 % Rep. Frankreich OAT 08/18                      | EUR                                   | 0                 | 900.000              |
| FR0011337880                 | 2,2500 % Rep. Frankreich OAT 11/22                      | EUR                                   | 0                 | 1.230.000            |
| IE0034074488                 | 4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20           | EUR                                   | 200.000           | 750.000              |
| IT0005086886                 | 1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22                  | EUR                                   | 1.100.000         | 1.800.000            |
| XS0577751141                 | 4,1250 % Royal Bank of Scotland PLC MTN 11/18           | EUR                                   | 0                 | 500.000              |
| DE000SK003B9                 | 1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24    | EUR                                   | 0                 | 200.000              |
| Andere Wertpapiere           |                                                         |                                       |                   |                      |
| Großbritannien               |                                                         |                                       |                   |                      |
| GB00BD7Y6W92                 | RPC Group PLC Anrechte (Nil-Paid-Shs)                   | STK                                   | 8.136             | 8.136                |
| Kanada                       |                                                         |                                       |                   |                      |
| CA98462Y1759                 | Yamana Gold Inc. Anrechte                               | STK                                   | 8.714             | 8.714                |
| Spanien                      |                                                         |                                       |                   |                      |
| ES06670509A7                 | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte                  | STK                                   | 24.439            | 24.439               |
| ES06445809D9                 | Iberdrola S.A. Anrechte                                 | STK                                   | 183.948           | 183.948              |
| ES0673516995                 | Repsol S.A. Anrechte                                    | STK                                   | 100.838           | 100.838              |
| Nichtnotierte Wertpapiere    |                                                         |                                       |                   |                      |
| Aktien                       |                                                         |                                       |                   |                      |
| Australien                   |                                                         |                                       |                   |                      |
| AU00000JBHN5                 | JB HI-FI Ltd. Reg.Def.Shares                            | STK                                   | 0                 | 1.864                |
| Spanien                      |                                                         |                                       |                   |                      |
| ES0167050097                 | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acc. Port. Em.01/17       | STK                                   | 359               | 359                  |
| USA                          |                                                         |                                       |                   |                      |
| US46069S1096                 | Intersil Corp. Reg.Shares                               | STK                                   | 0                 | 24.163               |
| Andere Wertpapiere           |                                                         |                                       |                   |                      |
| Großbritannien               |                                                         |                                       |                   |                      |
| GB00BD2MGK60                 | Informa PLC Anrechte (nil-paid)                         | STK                                   | 10.513            | 10.513               |

| Gattungsbezeichnung                                                                                                                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Volumen<br>in 1.000 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Derivate                                                                                                                                   |                                       |                     |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |                                       |                     |
| Terminkontrakte                                                                                                                            |                                       |                     |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                                                                                |                                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte:                                                                                                                        | EUR                                   | 102.398             |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX, TOPIX Index (Price))                   |                                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte:                                                                                                                       | EUR                                   | 257                 |
| (Basiswert(e): TOPIX Index (Price))                                                                                                        |                                       |                     |

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

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

| Gattungsbezeichnung                                                                                                                                                                            | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Volumen<br>in 1.000 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                                                                                                                                                                     |                                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte:                                                                                                                                                                            | EUR                                   | 7.301               |
| (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), EuroOAT French Gov. Bond (5,0)) |                                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte:                                                                                                                                                                           | EUR                                   | 48.748              |
| (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))                                 |                                       |                     |

**Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)**

|                    |                         | %     |
|--------------------|-------------------------|-------|
| lfd. Geschäftsjahr | 30.09.2016 - 31.03.2017 | 11,08 |
| 1 Jahr             | 30.09.2015 - 30.09.2016 | 4,83  |
| 2 Jahre            | 30.09.2014 - 30.09.2016 | 11,81 |
| 3 Jahre            | 30.09.2013 - 30.09.2016 | 32,55 |
| 4 Jahre            | 30.09.2012 - 30.09.2016 | 48,50 |
| 5 Jahre            | 30.09.2011 - 30.09.2016 | 78,65 |
| 10 Jahre           | 30.09.2006 - 30.09.2016 | 60,64 |

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 Wachstum A2 (EUR)**

|                    |                         | %     |
|--------------------|-------------------------|-------|
| lfd. Geschäftsjahr | 30.09.2016 - 31.03.2017 | 11,10 |
| 1 Jahr             | 30.09.2015 - 30.09.2016 | 4,83  |
| 2 Jahre            | 30.09.2014 - 30.09.2016 | 11,85 |
| Seit Auflegung     | 17.09.2014 - 30.09.2016 | 11,87 |

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 Wachstum I (EUR)**

|                    |                         | %     |
|--------------------|-------------------------|-------|
| lfd. Geschäftsjahr | 30.09.2016 - 31.03.2017 | 11,49 |
| Seit Auflegung     | 29.10.2015 - 30.09.2016 | -2,62 |

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 Wachstum IT2 (EUR)**

|                |                         | %     |
|----------------|-------------------------|-------|
| Seit Auflegung | 05.10.2016 - 31.03.2017 | 11,92 |

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

# 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-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| A                 | EUR          | 1,60                             | 1,60    | 5,00                       | 0,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| A2                | EUR          | 1,60                             | 1,60    | 5,00                       | 5,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| I                 | EUR          | 0,87                             | 0,87    | 5,00                       | 0,00    | --                          | 1.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| IT2               | EUR          | 0,87                             | 0,63    | 5,00                       | 0,00    | --                          | 50.000.000 EUR          | thesaurierend          |



# 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](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management AG  
München

## Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh  
Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

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

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

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

Dr. Bettina Corves-Wunderer  
Chief Financial Officer  
Allianz S.p.A.  
Triest

## Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters  
Dr. Wolfram Peters  
Tobias C. Pross  
Andreas Utermann

## Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Europa-Allee 12  
60327 Frankfurt am Main

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Wirtschaftsprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)

