

Jahresbericht
zum 30. September 2017

RP Rendite Plus

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg Nr. B94.920

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

RP Rendite Plus (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) genehmigt, deren Verkaufsprospekt und Satzung unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG) fallen. Die Gesellschaft wurde am 31. Juli 2003 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds wird ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2017 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)
- Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen
- Allianz Vermögenskonzept Defensiv
- Allianz Vermögenskonzept Dynamisch

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

RP Rendite Plus
c/o Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Aktien der Teilfonds. Der Kauf von Teilfondsaktien erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts und der Satzung, der Wesentlichen Anlegerinformationen ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, die Satzung der Gesellschaft, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	2
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen	
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	4
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	6
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	8
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	10
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Finanzaufstellungen der Teilfonds	
Vermögensaufstellungen	
Ertrags- und Aufwandsrechnungen	
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	
Entwicklung der Teilfondsvermögen	
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	14
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	21
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	33
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	45
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	57
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	61
Weitere Informationen (ungeprüft)	64
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	70
Ihre Partner	71

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	I (EUR) (ausschüttend)	28.08.2003	100,00
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00

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

Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Für den Zeitraum vom 05. Oktober 2016 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2017.

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

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

1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) % ¹⁾	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) % ¹⁾	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) % ¹⁾	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) % ¹⁾	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) % ¹⁾	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) % ¹⁾
-1,04	0,37	0,48	7,82	32,71	51,72
6,86	9,74	12,16	-	-	18,39
6,87	9,75	12,17	30,60	-	34,70
-	-	-	-	-	7,68 ²⁾
7,78	11,65	15,09	-	-	23,26
4,32	6,49	8,29	-	-	13,36
4,11	6,28	8,08	22,43	-	24,67
-	-	-	-	-	4,78 ²⁾
4,85	7,88	10,50	-	-	17,02
11,00	15,37	18,28	-	-	25,42
11,00	15,37	18,27	40,14	-	43,81
-	-	-	-	-	11,86 ²⁾
12,08	17,64	21,77	-	-	31,67

Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)

Der Teilfonds engagiert sich am internationalen Anleihenmarkt, insbesondere in Unternehmensanleihen, Pfandbriefen und ähnlichen Wertpapieren. Bis zu 35 % des Teilfondsvermögens dürfen in Anleihen aus Schwellenländern investiert werden. Anleihen ohne Investment-Grade-Rating dürfen nicht erworben werden. Fremdwährungsengagements, die über 15 % des Teilfondsvermögens hinausgehen, müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht eine überdurchschnittliche Rendite in Euro zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 fiel die Entwicklung an den internationalen Anleihenmärkten uneinheitlich aus. Die langfristigen Renditen von Staatsanleihen erhöhten sich, womit entsprechende Kursrückgänge einhergingen. Darin spiegelte sich der vielerorts robuste Konjunkturaufschwung wider, der Erwartungen wieder steigender Zinsen weckte. Besser hielten sich Unternehmensanleihen guter Bonität und gedeckte Wertpapiere, deren Renditeniveau bereits etwas höher lag. Entgegen dem Trend schnitten hochverzinsliche Papiere deutlich positiv ab. Dazu trug neben der laufenden Verzinsung vor allem der Rückgang der Risikoaufschläge gegenüber erstklassigen Staatsanleihen bei. Im Schnitt solide positive Ergebnisse erzielten verzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern. Allerdings schwächte sich die Nachfrage internationaler Anleger etwas ab, die künftig wieder höhere Zinsen in den USA erwarteten.

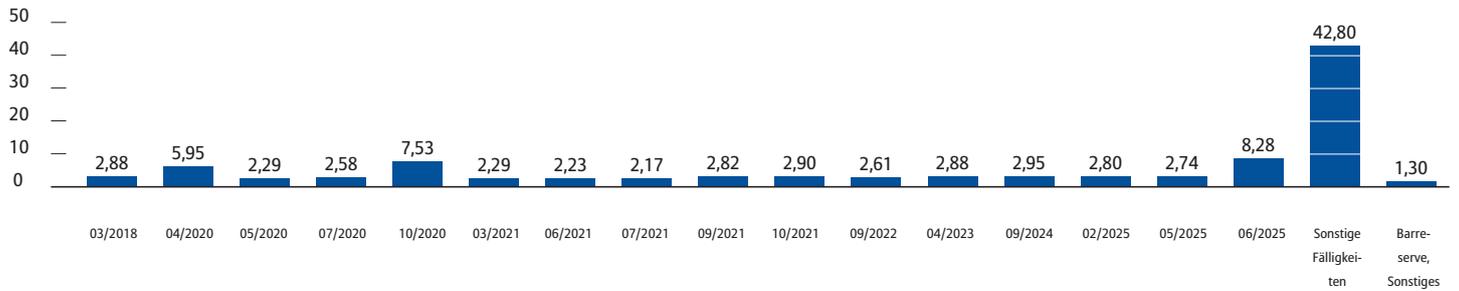
Im Wertpapierportfolio des Teilfonds lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf staatlichen Papieren. Hier waren neben erstklassigen Emissionen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich weiterhin auch italienische und spanische Schuldverschreibungen vertreten. Das effektive Engagement in Staatspapieren aus einzelnen Ländern wurde über entsprechende Derivate gesteuert. Ausgebaut wurde der Bestand an Unternehmensanleihen. Dabei standen Emittenten aus den Bereichen Industrie und Konsum im

Vordergrund; das Engagement im Finanzsektor blieb dagegen im Wesentlichen stabil. Die Beimischung gedeckter Schuldverschreibungen (Covered Bonds) wurde etwas reduziert. Weiterhin nur selektiv vertreten waren Anleihen aus aufstrebenden Staaten. Das durchschnittliche Bonitätsrating des Teilfonds betrug zuletzt AA-. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios unter Berücksichtigung von Derivaten sank bis Ende September auf weniger als ein Jahr¹⁾.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds im gegebenen ungünstigen Zinsumfeld moderat im Wert nach.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	73,9	111,8	146,8	115,5
Aktienumlauf in Stück	710.593	1.043.886	1.362.627	1.044.440
Aktienwert in EUR				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: 121 252/ISIN: LU0174381151	103,93	107,06	107,71	110,58

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 50 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 50 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 70 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 30 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 legten die Kurse an den globalen Aktienmärkten in den meisten Regionen kräftig zu. Weiterhin sehr gut schnitten Börsentitel aus den USA ab, obwohl einige Marktsegmente dort bereits vergleichsweise hoch bewertet waren. Deutliche Kurszuwächse waren auch in Japan zu verzeichnen. In Europa stiegen insbesondere die Notierungen deutscher Aktien stark an. In den Schwellenländern profitierten die Börsen von der robusten Weltwirtschaft und einer vielerorts positiven Dynamik der Binnenkonjunktur. An den internationalen Anleihenmärkten fiel die Entwicklung uneinheitlich aus. Die langfristigen Renditen von Staatsanleihen erhöhten sich, womit entsprechende Kursrückgänge einhergingen. Darin spiegelte sich der vielerorts robuste Konjunkturaufschwung wider, der Erwartungen wieder steigender Zinsen weckte. Besser hielten sich Unternehmensanleihen guter Bonität und gedeckte Wertpapiere, deren Renditeniveau bereits etwas höher lag. Entgegen dem Trend schnitten hochverzinsliche Papiere deutlich positiv ab.

Im Teilfonds entfiel im Schnitt annähernd die Hälfte des Wertpapierbestands auf ein breit gestreutes Portfolio an Standardwerten aus entwickelten Ländern. Dabei dominierten weiterhin Aktien aus den USA und aus Großbritannien. Auf der Branchenebene erhöhte sich der Anteil der Finanztitel; dies ging vor allem zulasten des Engagements im Bereich Klassischer Konsum. Daneben blieben insbesondere Gesundheitswerte vertreten.

Im Rahmen des Anleihenbestands, auf den die verbleibende Hälfte des Wertpapiervermögens entfiel, lag der Schwerpunkt nach wie vor auf öffentlich-rechtlichen Emissionen aus dem Euroraum.

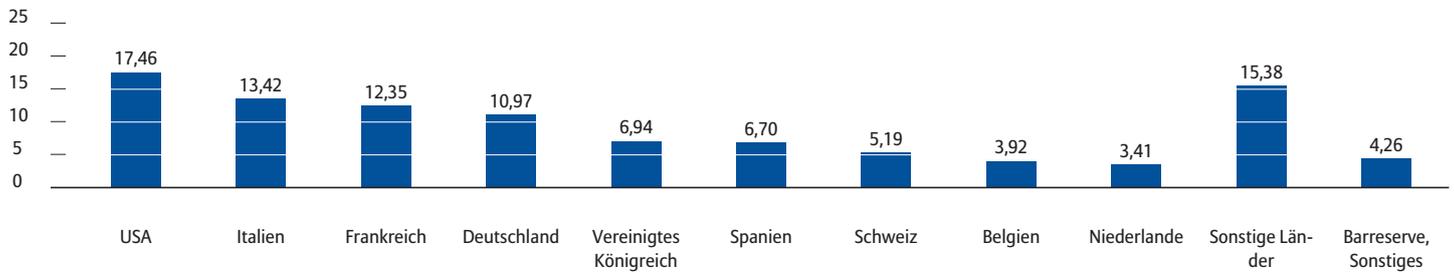
Hierzu zählten neben Papieren hoher Bonität auch Anleihen von Peripheriestaaten wie Italien und Spanien. Beigemischt blieben internationale Bank- und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Ratings sowie erstklassige gedeckte Schuldverschreibungen. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen lag Ende September bei A+. Auf der Laufzeitebene lag weiterhin ein Akzent auf dem drei- bis fünfjährigen Segment. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios einschließlich Derivaten betrug zuletzt etwas mehr als drei Jahre¹⁾.

Zur Feinststeuerung der Aktien-/Anleihenquote wurden Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen deutlichen Wertzuwachs.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	112,5	93,5	78,7	80,0
Aktienumlauf in Stück ²⁾	873.511	774.143	665.110	688.685
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S1/ISIN: LU0324636496	115,73	109,24	107,28	105,56
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S3/ISIN: LU0324636652	127,75	120,58	118,33	116,17
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) ³⁾ WKN: A2A RPZ/ISIN: LU1490969653	1.076,80	--	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8S/ISIN: LU1017863587	1.181,86	1.114,32	1.092,88	1.070,97

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

³⁾ Tag der Auflage: 5. Oktober 2016.

Allianz Vermögenskonzept Defensiv

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 30 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 70 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 50 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 50 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 legten die Kurse an den globalen Aktienmärkten in den meisten Regionen kräftig zu. Weiterhin sehr gut schnitten Börsentitel aus den USA ab, obwohl einige Marktsegmente dort bereits vergleichsweise hoch bewertet waren. Deutliche Kurszuwächse waren auch in Japan zu verzeichnen. In Europa stiegen insbesondere die Notierungen deutscher Aktien stark an. In den Schwellenländern profitierten die Börsen von der robusten Weltwirtschaft und einer vielerorts positiven Dynamik der Binnenkonjunktur. An den internationalen Anleihenmärkten fiel die Entwicklung uneinheitlich aus. Die langfristigen Renditen von Staatsanleihen erhöhten sich, womit entsprechende Kursrückgänge einhergingen. Darin spiegelte sich der vielerorts robuste Konjunkturaufschwung wider, der Erwartungen wieder steigender Zinsen weckte. Besser hielten sich Unternehmensanleihen guter Bonität und gedeckte Wertpapiere, deren Renditeniveau bereits etwas höher lag. Entgegen dem Trend schnitten hochverzinsliche Papiere deutlich positiv ab.

Im Teilfonds entfielen im Schnitt rund zwei Drittel des Wertpapierbestands auf verzinsliche Anlagen. Dabei lag der Schwerpunkt nach wie vor auf öffentlich-rechtlichen Emissionen aus dem Euroraum. Hierzu zählten neben Papieren hoher Bonität auch Anleihen von Peripheriestaaten wie Italien und Spanien. Beigemischt blieben internationale Bank- und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Ratings sowie erstklassige gedeckte Schuldverschreibungen. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen lag Ende September bei A+. Auf der Laufzeitebene lag weiterhin ein Akzent auf dem drei- bis fünfjährigen Segment. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfo-

lios einschließlich Derivaten betrug zuletzt rund dreieinhalb Jahre¹⁾.

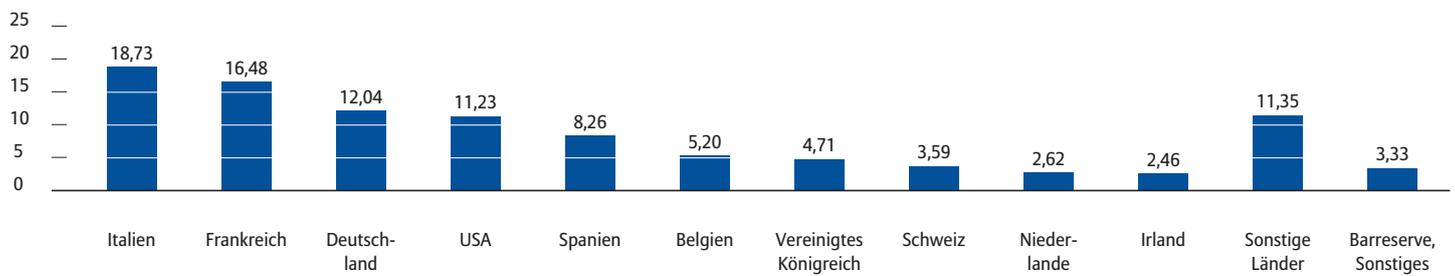
Der verbleibende Teil des Wertpapiervermögens entfiel auf ein breit gestreutes Portfolio an Standardwerten aus entwickelten Ländern. Dabei dominierten weiterhin Aktien aus den USA und aus Großbritannien. Auf der Branchenebene erhöhte sich der Anteil der Finanztitel; dies ging vor allem zulasten des Engagements im Bereich Klassischer Konsum. Daneben blieben insbesondere Gesundheitswerte vertreten.

Zur Feinststeuerung der Aktien-/Anleihenquote wurden Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen soliden Wertzuwachs.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		246,9	141,0	117,7	117,1
Aktienumlauf in Stück ²⁾		1.365.562	1.141.226	1.047.511	1.053.210
Aktienwert in EUR					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 2ST/ISIN: LU0324635332	110,99	107,24	105,92	104,69
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M 2SV/ISIN: LU0324635688	117,48	113,74	112,34	111,23
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) ³⁾	WKN: A2A RP0/ISIN: LU1490969737	1.047,81	--	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X B8R/ISIN: LU1017857340	1.122,87	1.087,96	1.074,20	1.058,92

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

³⁾ Tag der Auflage: 5. Oktober 2016.

Allianz Vermögenskonzept Dynamisch

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 70 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 30 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 100 % in chancenreichere Produkte investieren. Daneben kann er in wertstabilere Anlagen investieren. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 legten die Kurse an den globalen Aktienmärkten in den meisten Regionen kräftig zu. Weiterhin sehr gut schnitten Börsentitel aus den USA ab, obwohl einige Marktsegmente dort bereits vergleichsweise hoch bewertet waren. Deutliche Kurszuwächse waren auch in Japan zu verzeichnen. In Europa stiegen insbesondere die Notierungen deutscher Aktien stark an. In den Schwellenländern profitierten die Börsen von der robusten Weltwirtschaft und einer vielerorts positiven Dynamik der Binnenkonjunktur. An den internationalen Anleihenmärkten fiel die Entwicklung uneinheitlich aus. Die langfristigen Renditen von Staatsanleihen erhöhten sich, womit entsprechende Kursrückgänge einhergingen. Darin spiegelte sich der vielerorts robuste Konjunkturaufschwung wider, der Erwartungen wieder steigender Zinsen weckte. Besser hielten sich Unternehmensanleihen guter Bonität und gedeckte Wertpapiere, deren Renditeniveau bereits etwas höher lag. Entgegen dem Trend schnitten hochverzinsliche Papiere deutlich positiv ab.

Im Teilfonds entfiel im Schnitt mehr als zwei Drittel des Wertpapierbestands auf ein breit gestreutes Portfolio an Standardwerten aus entwickelten Ländern. Dabei dominierten weiterhin Aktien aus den USA und aus Großbritannien. Auf der Branchenebene erhöhte sich der Anteil der Finanztitel; dies ging vor allem zulasten des Engagements im Bereich Klassischer Konsum. Daneben waren insbesondere Gesundheitswerte und IT-Titel vertreten.

Im Rahmen des Anleihenbestands, auf den der verbleibende Teil des Wertpapiervermögens entfiel, lag der Schwerpunkt nach wie vor auf öffentlich-rechtlichen Emissionen aus dem Euroraum.

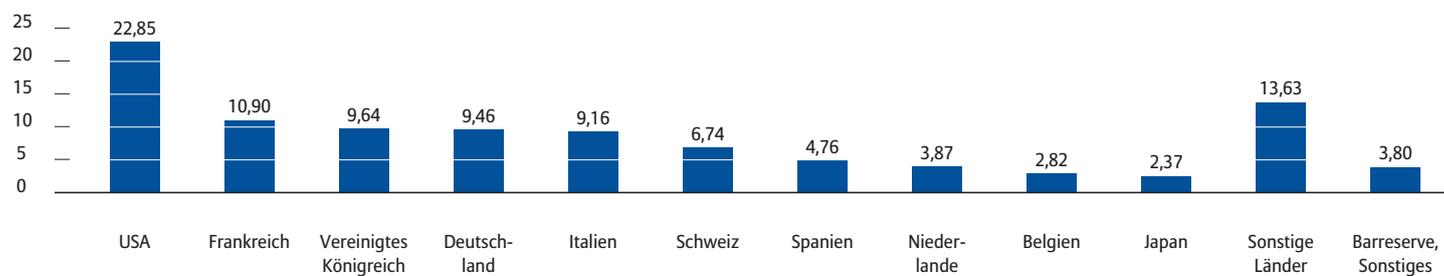
Hierzu zählten neben Papieren hoher Bonität auch Anleihen von Peripheriestaaten wie Italien und Spanien. Beigemischt blieben internationale Bank- und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Ratings sowie erstklassige gedeckte Schuldverschreibungen. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen lag Ende September bei AA-. Auf der Laufzeitebene lag weiterhin ein Akzent auf dem drei- bis fünfjährigen Segment. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios einschließlich Derivaten betrug zuletzt knapp drei Jahre¹⁾.

Zur Feinststeuerung der Aktien-/Anleihenquote wurden Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds einen kräftigen Wertzuwachs.

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

Struktur des Teilfondsvermögens in %



Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	79,6	62,3	48,3	55,3
Aktienumlauf in Stück ²⁾	560.415	486.084	389.598	460.727
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M K21/ISIN: LU0286517833	122,72	111,67	108,37	106,04
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Y CN6/ISIN: LU0458234829	139,68	127,11	123,04	120,06
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) ³⁾ WKN: A2A RP1/ISIN: LU1490969810	1.118,57	--	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8T/ISIN: LU1017866762	1.267,79	1.148,79	1.110,45	1.081,23

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

³⁾ Tag der Auflage: 5. Oktober 2016.

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	6.390.133,38
- Swapgeschäften	250,12
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	
- Positive Einlagezinsen	7.024,26
- Negative Einlagezinsen	-65.597,43
Dividenden	4.750.648,82
Sonstige Erträge	22,68
Erträge insgesamt	11.082.481,83
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-112.290,01
- Bankverbindlichkeiten	-13.071,75
Verwahrstellenvergütung	-35.766,36
Taxe d'Abonnement	-206.990,40
Pauschalvergütung	-5.601.038,08
Prüfungs- und sonstige Kosten	-118.203,21
Aufwendungen insgesamt	-6.087.359,81
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	572.378,03
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	5.567.500,05
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-379.941,21
- Wertpapiergeschäften	-1.575.750,09
- Finanztermingeschäften	6.611.260,36
- Devisentermingeschäften	-215.708,37
- Devisen	1.572.719,68
- Swapgeschäften	71.749,06
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	660.487,58
Nettogewinn/-verlust	12.312.317,06
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	5.864,09
- Wertpapiergeschäften	9.427.671,46
- Finanztermingeschäften	287.333,18
- Devisentermingeschäften	-642.605,80
- Devisen	-20.732,40
- Swapgeschäften	-66.194,96
Betriebsergebnis	21.303.652,63

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2017

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 474.877.619,77)	495.869.847,05
Bankguthaben	14.375.431,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	65.342,27
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.710.078,38
Dividendenansprüche	283.765,50
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.685.629,73
- Wertpapiergeschäften	30.010,15
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	50.292,93
- Finanztermingeschäften	494.034,72
Summe Aktiva	515.564.432,47
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-23.627,83
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-112.672,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.767,60
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.555,16
- Wertpapiergeschäften	-1.075.709,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-583.131,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-28.453,99
- Finanztermingeschäften	-205.181,53
- Swapgeschäften	-105.994,59
- Devisentermingeschäften	-504.797,41
Summe Passiva	-2.672.891,25
Fondsvermögen	512.891.541,22

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 14–56 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft. Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	408.583.927,64
Mittelzuflüsse	144.207.572,50
Mittelrückflüsse	-55.162.305,81
	497.629.194,33
Ausschüttung	-4.808.440,13
Ertragsausgleich	-1.232.865,61
Betriebsergebnis	21.303.652,63
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	512.891.541,22

Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						70.360.240,30	95,25
Obligationen						70.360.240,30	95,25
Belgien						2.592.117,510	3,51
BE6298043272	0,7500	% Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,191	200.381,00	0,27
BE0002251206	3,1250	% Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	100,0	% 108,197	108.197,00	0,15
BE6271706747	2,8750	% Belgium Government USD MTN 14/24	USD	2.000,0	% 102,758	1.742.769,51	2,36
BE6254681248	3,2500	% Brussels Airport EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 108,803	217.606,00	0,29
BE0002420926	2,7500	% Eandis System Operator EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 111,723	223.446,00	0,30
BE0002266352	0,7500	% KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 99,718	99.718,00	0,14
Bulgarien						284.500,00	0,39
XS1083844503	2,9500	% Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	250,0	% 113,800	284.500,00	0,39
Chile						261.654,56	0,35
US168863BW77	3,1250	% Chile Government USD Bonds 14/25	USD	300,0	% 102,852	261.654,56	0,35
Deutschland						15.943.543,30	21,58
XS1204620915	1,8750	% Aareal Bank USD MTN 15/19	USD	500,0	% 99,953	423.799,22	0,57
DE000A1YCQ29	4,7500	% Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	100,0	% 116,435	116.434,50	0,16
DE0001135440	3,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	1.310,0	% 114,322	1.497.618,20	2,03
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 103,308	2.066.160,00	2,80
DE0001141745	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	2.000,0	% 101,876	2.037.520,00	2,76
DE0001030526	1,7500	% Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 09/20	EUR	1.108,3	% 108,745	1.205.264,33	1,63
DE0001030542	0,1000	% Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	1.466,6	% 108,220	1.587.122,05	2,15
DE000CZ40JW9	1,6250	% Commerzbank EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 105,613	528.062,50	0,72
DE000A2AAVU8	1,6250	% Deutsche Pfandbriefbank USD MTN 16/19	USD	600,0	% 99,240	504.928,79	0,68
US30254WAJ80	1,3750	% FMS Wertmanagement USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 98,161	1.248.605,61	1,69
US500769FW98	2,7500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 13/20	USD	2.800,0	% 102,928	2.443.922,43	3,31
DE000LB01RW6	1,3750	% Landesbank Baden-Württemberg USD MTN 15/18	USD	500,0	% 99,901	423.578,74	0,57
XS1047849093	2,3750	% Landwirtschaftliche Rentenbank USD MTN 14/21	USD	500,0	% 101,729	431.329,43	0,58
XS1190529989	1,6250	% Landwirtschaftliche Rentenbank USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 99,626	844.821,25	1,14
XS0497186758	4,5000	% Merck Financial Services EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 111,488	334.462,50	0,45
XS1692348847	0,2500	% Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	250,0	% 99,966	249.913,75	0,34
Dänemark						156.840,75	0,21
XS1381693248	1,7500	% AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 104,561	156.840,75	0,21
Frankreich						9.574.687,28	13,01
FR0011731876	2,6250	% Accor EUR Notes 14/21	EUR	300,0	% 107,587	322.761,00	0,44
FR0013233384	1,2500	% Accor EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 100,459	301.377,00	0,41
XS1647404554	0,8750	% ALD EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,461	301.383,00	0,41
FR0011319227	2,3750	% Bpifrance Financement EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 111,159	555.792,50	0,75
FR0010956565	3,0000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 10/20	USD	2.000,0	% 103,085	1.748.315,41	2,37
FR0013213832	1,8750	% CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 105,088	105.087,50	0,14
FR0013113453	0,3750	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 16/22	EUR	400,0	% 101,497	405.988,00	0,55
FR0011660596	2,6250	% Eutelsat EUR Notes 13/20	EUR	200,0	% 105,286	210.571,00	0,29
FR0012517027	0,5000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 101,032	2.020.640,00	2,74
FR0012942647	1,8750	% ICADE EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 106,504	213.008,00	0,29
FR0012236677	1,2500	% Infra Park EUR Notes 14/20	EUR	100,0	% 103,032	103.032,00	0,14
FR0013179553	1,0000	% JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 102,028	102.027,50	0,14
XS0911431517	1,8750	% Orange EUR MTN 13/19	EUR	300,0	% 103,992	311.974,50	0,42
FR0013241536	0,7500	% Orange EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 101,070	202.140,00	0,27
XS1694212181	0,6250	% PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 99,920	99.920,00	0,14
FR0013218153	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 100,661	402.644,00	0,55
FR0013264488	0,8750	% Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 98,797	98.797,00	0,13
US80105NAG07	4,0000	% Sanofi USD Notes 11/21	USD	400,0	% 106,362	360.778,12	0,49
FR0012346856	1,8750	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 105,552	211.104,00	0,29
FR0013053030	2,2500	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 107,274	107.273,50	0,15
XS1538867760	1,0000	% Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	100,0	% 101,893	101.893,00	0,14
XS1080163709	1,7500	% Sodexo EUR Notes 14/22	EUR	150,0	% 105,946	158.918,25	0,22
XS0906792105	2,2500	% Thales EUR MTN 13/21	EUR	300,0	% 107,451	322.353,00	0,44
XS1195201931	2,2500	% TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	200,0	% 102,971	205.942,00	0,28
FR0013281888	0,3750	% Valeo EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 99,803	299.409,00	0,41

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013246725	0,6720	% Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,588	101.588,00	0,14
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 99,985	199.970,00	0,27
Irland						1.019.870,75	1,38
XS1179936551	0,6250	% AIB Mortgage Bank EUR Notes 15/22	EUR	150,0	% 102,541	153.810,75	0,21
XS1228148158	0,3750	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 101,170	303.510,00	0,41
XS0222474339	3,7500	% German Postal Pensions Securitisation EUR Notes 05/21 S.3	EUR	500,0	% 112,510	562.550,00	0,76
Italien						15.948.453,02	21,57
IT0005013971	2,8750	% Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 108,728	434.912,00	0,59
IT0005076929	0,8750	% Banca Popolare dell'Emilia Romagna EUR MTN 15/22	EUR	250,0	% 102,302	255.753,75	0,35
IT0005277451	0,8750	% Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 17/24	EUR	150,0	% 100,624	150.935,25	0,20
IT0005105488	1,5000	% Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 97,234	583.401,00	0,79
IT0005273567	1,5000	% Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 99,351	298.053,00	0,40
IT0005117095	1,8750	% CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 104,090	208.180,00	0,27
IT0005066763	0,8750	% Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	350,0	% 102,532	358.862,00	0,49
XS0521000975	4,0000	% Eni EUR MTN 10/20	EUR	400,0	% 110,868	443.472,00	0,60
XS1639488771	1,5000	% Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 100,028	200.056,00	0,27
XS1197351577	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 102,268	204.536,00	0,28
IT0005238859	0,5000	% Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	300,0	% 101,026	303.078,00	0,41
IT0005239535	0,5000	% Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	200,0	% 100,979	201.958,00	0,27
XS1578294081	1,1250	% Italgas EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 101,681	457.564,50	0,61
IT0005175598	0,4500	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.06.2021	EUR	400,0	% 100,440	401.760,00	0,54
IT0005278335	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2018	EUR	1.000,0	% 100,162	1.001.620,00	1,36
IT0005012783	1,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/20	EUR	3.023,2	% 105,625	3.193.256,27	4,32
IT0005090318	1,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	% 98,663	5.919.750,00	8,01
XS1046272420	2,2500	% Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	250,0	% 103,293	258.232,50	0,35
XS1689739347	0,6250	% Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 99,382	397.528,00	0,54
XS0944435121	3,2500	% Poste Italiane EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 102,404	307.210,50	0,42
XS1374865555	2,0000	% UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 106,088	212.176,00	0,29
XS1033018158	2,8750	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	150,0	% 104,106	156.158,25	0,21
Japan						100.038,00	0,14
XS1577953760	0,3210	% Asahi Group Holdings EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,038	100.038,00	0,14
Kanada						936.912,18	1,27
US780082AA14	1,8750	% Royal Bank of Canada USD Notes 15/20	USD	400,0	% 99,853	338.699,73	0,46
USC8888LBA73	2,2500	% Toronto-Dominion Bank USD Notes 14/19	USD	700,0	% 100,777	598.212,45	0,81
Luxemburg						101.225,00	0,14
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,225	101.225,00	0,14
Mexico						843.724,75	1,14
XS1198102052	1,6250	% Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	200,0	% 102,625	205.250,00	0,28
US91086QBA58	3,6250	% Mexico Government USD Bonds 12/22	USD	600,0	% 104,968	534.072,75	0,72
XS1568875444	2,5000	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 104,402	104.402,00	0,14
Niederlande						2.957.944,23	3,99
XS1222422856	1,1250	% Achmea Bank EUR MTN 15/22	EUR	250,0	% 102,710	256.775,00	0,35
XS1532877757	2,1250	% ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 104,179	208.358,00	0,28
XS1692480798	1,7500	% Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 17/20	USD	420,0	% 99,703	355.100,95	0,47
XS1105276759	1,2500	% BMW Finance EUR MTN 14/22	EUR	300,0	% 104,314	312.942,00	0,42
XS0879869187	3,5000	% Iberdrola International EUR MTN 13/21	EUR	300,0	% 111,411	334.233,00	0,44
XS1693260702	0,7500	% LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 99,996	249.990,00	0,34
XS1197036541	1,6250	% Nederlandse Waterschapsbank USD Notes 15/20	USD	200,0	% 99,598	168.917,61	0,23
US822582BS00	1,8750	% Shell International Finance USD Notes 16/21	USD	350,0	% 99,381	294.962,67	0,40
XS1524573752	1,2500	% Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	150,0	% 103,262	154.893,00	0,21
XS1629658755	2,7000	% Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 99,401	198.801,00	0,27
XS1586555606	0,5000	% Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,392	100.391,50	0,14
DE000A1ZLUN1	2,1250	% Vonovia Finance EUR MTN 14/22	EUR	300,0	% 107,527	322.579,50	0,44
Peru						221.194,00	0,30
XS1315181708	2,7500	% Peruvian Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	% 110,597	221.194,00	0,30
Polen						833.071,00	1,13
XS1690669574	0,7500	% PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 99,876	99.876,00	0,13
XS1015428821	3,0000	% Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	550,0	% 114,945	632.197,50	0,86

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1650147660	0,7500	% Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,998	100.997,50	0,14
Portugal						302.040,00	0,41
PTBCPIOM0057	0,7500	% Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 100,680	302.040,00	0,41
Rumänien						294.556,00	0,40
US77586TAA43	6,7500	% Romanian Government USD MTN 12/22	USD	300,0	% 115,785	294.556,00	0,40
Schweden						230.963,66	0,32
XS1584122680	0,6250	% Essity EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 100,847	100.847,00	0,14
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	122,0	% 106,653	130.116,66	0,18
Schweiz						661.993,14	0,90
XS1291175161	1,1250	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/20	EUR	350,0	% 103,154	361.039,00	0,49
US90261AAB89	7,6250	% UBS (Stamford) USD Notes 12/22	USD	300,0	% 118,300	300.954,14	0,41
Spanien						5.245.021,86	7,09
ES0200002006	1,8750	% Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 104,364	417.456,00	0,57
XS1322048619	1,6250	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 105,381	210.761,00	0,29
ES0000101586	2,8750	% Autonomous Community of Ma- drid EUR MTN 14/19	EUR	450,0	% 104,625	470.812,50	0,63
XS1678372472	0,7500	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 99,660	99.659,50	0,13
XS1557268221	1,3750	% Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 103,074	103.074,00	0,13
ES0378641205	0,8500	% FADE - Fondo de Amortización del Dé- ficit Eléctrico EUR Notes 15/19	EUR	400,0	% 102,088	408.352,00	0,55
XS1509942923	1,4500	% Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 16/24	EUR	100,0	% 99,137	99.137,00	0,13
XS1316037545	1,5000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 104,031	312.093,00	0,42
XS1690133811	0,5000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,128	100.127,50	0,14
US84633PAB94	4,0000	% Spain Government USD Bonds 13/18	USD	2.000,0	% 100,672	1.707.397,86	2,31
ES0L01804068	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 06.04.2018	EUR	1.000,0	% 100,205	1.002.050,00	1,36
XS1290729208	1,4770	% Telefónica Emisiones EUR MTN 15/21	EUR	300,0	% 104,701	314.101,50	0,43
Supranational						5.447.964,63	7,37
XS1555575320	0,5000	% Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 100,426	401.704,00	0,54
XS1239048777	1,7500	% EUROFIMA USD MTN 15/20	USD	2.000,0	% 99,794	1.692.500,25	2,29
US298785HF64	1,3750	% European Investment Bank USD Notes 16/21	USD	2.000,0	% 97,948	1.661.185,08	2,25
US45950KCG31	1,6250	% International Finance USD MTN 15/20	USD	2.000,0	% 99,798	1.692.575,30	2,29
USA						4.346.105,67	5,87
US88579YAF88	2,0000	% 3M USD MTN 12/22	USD	300,0	% 99,500	253.126,61	0,34
XS1148074518	1,8750	% Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	144,0	% 105,218	151.513,92	0,21
XS1521058518	0,6250	% American Express Credit EUR Notes 16/21	EUR	100,0	% 101,400	101.400,00	0,14
XS1369278251	1,2500	% Amgen EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 103,668	103.668,00	0,14
US037833AK68	2,4000	% Apple USD Notes 13/23	USD	300,0	% 99,782	253.844,82	0,34
XS1144086110	1,4500	% AT&T EUR Notes 14/22	EUR	250,0	% 104,092	260.230,00	0,34
XS1196373507	1,3000	% AT&T EUR Notes 15/23	EUR	150,0	% 102,476	153.714,00	0,21
XS1629865897	1,0500	% AT&T EUR Notes 17/23	EUR	100,0	% 101,115	101.115,00	0,14
XS1560863554	0,7360	% Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	150,0	% 101,201	151.801,50	0,21
US345397YD98	1,8970	% Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	200,0	% 99,633	168.976,68	0,22
US377372AH03	2,8000	% GlaxoSmithKline Capital USD Notes 13/23	USD	500,0	% 101,639	430.947,23	0,58
XS1319817323	1,7500	% International Flavors & Fragran- ces EUR Notes 16/24	EUR	100,0	% 105,018	105.018,00	0,14
XS1611042646	0,8000	% Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 100,691	201.382,00	0,27
US58933YAO89	2,3500	% Merck USD Notes 15/22	USD	200,0	% 100,535	170.507,42	0,23
XS1529838085	1,0000	% Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	100,0	% 101,903	101.902,50	0,14
US717081DH33	3,0000	% Pfizer USD Notes 13/23	USD	300,0	% 103,179	262.485,57	0,36
XS1040104231	1,8750	% Philip Morris International EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 105,899	317.695,50	0,43
XS1197832089	2,0000	% Roche Holdings USD MTN 15/20	USD	400,0	% 100,333	340.328,33	0,45
USU8344PAA76	3,4000	% Solvay Finance America USD Notes 15/20	USD	350,0	% 103,387	306.850,59	0,42
XS1434560642	1,0000	% Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	200,0	% 102,216	204.432,00	0,28
XS1532765879	1,4140	% Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	200,0	% 102,583	205.166,00	0,28
Vereinigtes Königreich						2.055.819,01	2,78
XS1686846061	1,6250	% Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	100,0	% 99,644	99.644,00	0,13
XS1509003361	0,6250	% Aviva EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 99,449	99.448,50	0,13
XS1488421592	1,6250	% BAT International Finance USD MTN 16/19	USD	350,0	% 98,788	293.201,75	0,40
XS1475051162	1,1770	% BP Capital Markets GBP MTN 16/23	GBP	200,0	% 96,475	218.859,38	0,30
XS1428769738	1,0000	% Crédit Suisse EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 102,278	255.693,75	0,35
XS1409362784	1,6150	% FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	150,0	% 103,358	155.037,00	0,21
XS1379182006	1,5000	% HSBC Holdings EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 104,592	313.776,00	0,42
XS0731407655	5,1250	% Royal Bank of Scotland GBP Notes 12/24	GBP	200,0	% 121,407	275.417,99	0,37

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US92857WBC38	2,9500	% Vodafone Group PLC USD Notes 13/23	USD	400,0	% 101,634	344.740,64	0,47
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.544.332,110	3,45
Obligationen						2.543.080,080	3,45
Australien						425.148,57	0,58
US96122XAG34	2,0000	% Westpac Banking USD Notes 14/19	USD	500,0	% 100,271	425.148,57	0,58
Frankreich						745.354,00	1,01
US05567LT315	5,0000	% BNP Paribas USD Notes 11/21	USD	200,0	% 108,650	184.269,00	0,25
USF7061BAK64	5,7500	% Pernod Ricard USD Notes 11/21	USD	400,0	% 110,862	376.043,24	0,51
US83368TAA60	5,2000	% Société Générale USD MTN 11/21	USD	200,0	% 109,105	185.041,76	0,25
Niederlande						686.022,54	0,93
USN39427AQ76	2,7500	% Heineken USD Notes 12/23	USD	400,0	% 100,876	342.171,29	0,46
US44986NAA37	2,6250	% ING Bank USD MTN 12/22	USD	400,0	% 101,372	343.851,25	0,47
USA						686.554,97	0,93
USU2339CBT46	2,2500	% Daimler Finance North America USD Notes 15/20	USD	400,0	% 100,352	340.394,26	0,46
US458140AM21	2,7000	% Intel USD Notes 12/22	USD	400,0	% 102,052	346.160,71	0,47
Mortgage-Backed Securities						1.252,03	0,00
USA						1.252,03	0,00
US31393XYS07	6,0000	% Federal National Mortgage Association MBS USD Notes 04/34	USD	1,1	% 131,625	1.252,03 ¹⁾	0,00
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						72.904.572,41	98,70
Einlagen bei Kreditinstituten						2.034.458,13	2,76
Täglich fällige Gelder						2.034.458,13	2,76
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.518.035,28	2,06
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			516.422,85	0,70
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.034.458,13	2,76

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					127.541,230	0,19
Finanztermingeschäfte					96.601,850	0,14
Verkaufte Bondterminkontrakte					91.590,240	0,13
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ktr	-10	EUR 161,210	-2.300,00	0,00	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ktr	-50	USD 125,547	45.712,34	0,06	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ktr	-5	EUR 163,440	5.800,00	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ktr	-15	EUR 131,270	-2.850,00	0,00	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ktr	-48	USD 117,664	27.347,90	0,04	
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-30	EUR 135,230	14.100,00	0,02	
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-30	EUR 112,780	-3.900,00	-0,01	
Euro OAT Futures 12/17	Ktr	-20	EUR 155,310	7.680,00	0,01	
Verkaufte Zinsterminkontrakte					5.011,610	0,01
3-Month Euribor Interest Rate Futures 06/19	Ktr	-120	EUR 100,075	6.750,00	0,01	
90Day EURO\$ Futures 06/19	Ktr	-40	USD 98,085	-2.586,39	0,00	
90Day EURO\$ Futures 12/18	Ktr	-40	USD 98,165	848,00	0,00	
Optionsgeschäfte					30.939,38	0,05
Gekaufte Kaufoptionen auf Bondterminkontrakte (long call)					-10.916,41	-0,01
Call 127.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ktr	110	USD 0,109	-10.916,41	-0,01	
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Bondterminkontrakte (long put)					14.188,16	0,02
Euro-Bund Options Futures - Put 160 OGBL 11/17	Ktr	90	EUR 0,400	6.620,00	0,01	
Put 125 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ktr	80	USD 0,297	7.568,16	0,01	
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Währungsterminkontrakte (long put)					7.726,60	0,01
Put 1.18 EUR Currency Futures 10/17	Ktr	40	USD 0,004	7.726,60	0,01	
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Zinsterminkontrakte (long put)					14.089,650	0,02
Put 98.125 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ktr	220	USD 0,045	14.089,65	0,02	
Verkaufte Kaufoptionen auf Bondterminkontrakte (short call)					5.734,45	0,01
Call 128.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ktr	-110	USD 0,047	5.734,45	0,01	
Verkaufte Verkaufsoptionen auf Bondterminkontrakte (short put)					300,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 156 OGBL 11/17	Ktr	-90	EUR 0,020	2.100,00	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Put 158 OGBL 11/17	Ktr	-90	EUR 0,100	-1.800,00	0,00	
Verkaufte Verkaufsoptionen auf Währungsterminkontrakte (long put)					-218,31	0,00
Put 1.165 EUR Currency Futures 10/17	Ktr	-40	USD 0,000	-218,31	0,00	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Verkaufte Verkaufsoptionen auf Zinsterminkontrakte (short put)				35,24	0,00
Put 97.75 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ktr	-220 USD	0,003	3.565,79	0,00
Put 98 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ktr	-220 USD	0,013	-3.530,55	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-534.149,34	-0,73
Devisentermingeschäfte				-419.054,31	-0,56
Sold EUR / Bought GBP 20 Dec 2017	EUR	-682.518,93		-3.270,14	0,00
Sold GBP / Bought EUR 20 Dec 2017	GBP	-1.000.000,00		-7.222,81	-0,01
Sold USD / Bought EUR 20 Dec 2017	USD	-30.000.000,00		-408.561,36	-0,55
Optionsgeschäfte				-9.100,44	-0,02
Gekaufte Optionen auf Zinsswapgeschäfte (Swaptions)				-11.988,72	-0,02
Put 0.60% [CDS P Markit iTraxx Europe / P 5.00% / 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ktr	12.000.000 EUR	0,047	-11.988,72	-0,02
Verkaufte Optionen auf Zinsswapgeschäfte (Swaptions)				2.888,28	0,00
Put 0.80% [CDS P Markit iTraxx Europe / P 5.00% / 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ktr	-12.000.000 EUR	0,016	2.888,28	0,00
Swapgeschäfte				-105.994,59	-0,15
Credit Default Swaps				-105.994,59	-0,15
Protection Buyer				-105.994,59	-0,15
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	4.000.000,00		-57.945,76	-0,08
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	5.000.000,00		-48.048,83	-0,07
Summe Derivate				-406.608,11	-0,54
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-682.371,58	-0,92
Teilfondsvermögen				73.850.050,85	100,00
Aktienwert					
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			103,93	
Umlaufende Aktien					
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			710.593	

1) Der Marktwert wurde auf Basis des zuletzt verfügbaren Preisfaktors am Berichtsstichtag ermittelt.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	1.677.031,63
- Swapgeschäften	250,12
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	
- Positive Einlagezinsen	2.372,57
- Negative Einlagezinsen	-14.188,70
Sonstige Erträge	22,68
Erträge insgesamt	1.665.488,30
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-112.290,01
- Bankverbindlichkeiten	-3.986,86
Verwahrstellenvergütung	-35.766,36
Taxe d'Abonnement	-8.025,27
Pauschalvergütung	-301.526,41
Prüfungs- und sonstige Kosten	-118.203,21
Aufwendungen insgesamt	-579.798,12
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-162.930,33
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	922.759,85
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-379.941,21
- Wertpapiergeschäften	-278.774,75
- Finanztermingeschäften	1.487.244,13
- Devisentermingeschäften	-377.158,21
- Devisen	1.713.322,32
- Swapgeschäften	71.749,06
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	82.453,14
Nettogewinn/-verlust	3.241.654,33
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	5.864,09
- Wertpapiergeschäften	-3.933.757,88
- Finanztermingeschäften	247.363,50
- Devisentermingeschäften	-552.547,90
- Devisen	-7.222,45
- Swapgeschäften	-66.194,96
Betriebsergebnis	-1.064.841,27

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30.09.2017

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 72.610.145,73)	72.904.572,41
Bankguthaben	2.034.458,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	65.342,27
Zinsansprüche aus	
-Rentenwerten	508.592,65
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Optionsgeschäften	50.292,93
-Finanztermingeschäften	108.238,24
Summe Aktiva	75.671.496,63
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-23.627,83
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-112.672,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.767,60
Verbindlichkeiten aus	
-Wertpapiergeschäften	-1.053.580,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.658,74
Nicht realisierter Verlust aus	
-Optionsgeschäften	-28.453,99
-Finanztermingeschäften	-11.636,39
-Swapgeschäften	-105.994,59
-Devisentermingeschäften	-419.054,31
Summe Passiva	-1.821.445,78
Teilfondsvermögen	73.850.050,85

Entwicklung des Teilfondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	111.758.193,54
Mittelzuflüsse	24,71
Mittelrückflüsse	-34.999.112,19
	76.759.106,06
Ausschüttung	-1.924.691,13
Ertragsausgleich	80.477,19
Betriebsergebnis	-1.064.841,27
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	73.850.050,85

	Klasse I (EUR) (ausschüttend)
	Stück
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.043.886
Im Berichtszeitraum	
- ausgegebene Aktien	0
- zurückgenommene Aktien	-333.293
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	710.593

Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					107.696.254,85	95,74
Aktien					56.336.263,01	50,09
Australien					344.036,28	0,32
AU000000ARI0	A.C.N 004 410 833	STK	17.117	AUD 0,022	250,34	0,00
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	3.147	AUD 29,600	61.925,71	0,06
AU000000BCI0	BC Iron	STK	1.495	AUD 0,150	149,08	0,00
GB0000566504	BHP Billiton	STK	3.379	GBP 13,175	50.496,26	0,04
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	6.391	AUD 6,770	28.763,39	0,03
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	STK	208	AUD 45,010	6.223,79	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	25.472	AUD 5,140	87.037,96	0,08
AU000000PRY5	Primary Health Care	STK	4.245	AUD 3,080	8.691,82	0,01
AU000000WBC1	Westpac Banking	STK	4.736	AUD 31,920	100.497,93	0,09
Belgien					544.660,05	0,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	STK	4.448	EUR 100,850	448.580,80	0,40
BE0003790079	Barco	STK	359	EUR 90,150	32.363,85	0,03
BE0974268972	bpost	STK	2.564	EUR 24,850	63.715,40	0,06
Bermuda					158.457,59	0,15
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	STK	296	USD 39,700	9.964,98	0,01
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	663	USD 57,140	32.125,37	0,03
BMG3223R1088	Everest Re Group	STK	216	USD 222,880	40.824,34	0,04
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	STK	2.821	USD 17,970	42.987,83	0,04
BMG9319H1025	Validus Holdings	STK	795	USD 48,290	32.555,07	0,03
Deutschland					4.722.228,92	4,22
DE0008404005	Allianz	STK	91	EUR 188,250	17.130,75	0,02
DE000BASF111	BASF	STK	1.477	EUR 89,670	132.442,59	0,12
DE000BAY0017	Bayer	STK	1.125	EUR 113,650	127.856,25	0,11
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	3.635	EUR 84,530	307.266,55	0,27
DE0005158703	Bechtle	STK	580	EUR 62,830	36.441,40	0,03
DE0005419105	CANCOM	STK	520	EUR 63,150	32.838,00	0,03
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	STK	1.090	EUR 43,705	47.638,45	0,04
DE0005439004	Continental	STK	403	EUR 212,300	85.556,90	0,08
DE0007100000	Daimler	STK	6.892	EUR 66,400	457.628,80	0,41
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	1.799	EUR 23,480	42.240,52	0,04
DE0005552004	Deutsche Post	STK	15.754	EUR 37,685	593.689,49	0,53
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	27.716	EUR 15,710	435.418,36	0,39
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	3.940	EUR 35,700	140.658,00	0,13
DE0005565204	Duerr	STK	2.950	EUR 110,900	327.155,00	0,29
DE000A0Z2Z25	Freenet	STK	1.912	EUR 28,015	53.564,68	0,05
DE0005895403	Grammer	STK	1.080	EUR 54,490	58.849,20	0,05
DE0008402215	Hannover Rueck	STK	298	EUR 101,200	30.157,60	0,03
DE0006200108	Indus Holding	STK	421	EUR 62,530	26.325,13	0,02
DE0006229107	Jenoptik	STK	2.790	EUR 27,800	77.562,00	0,07
DE0006335003	Krones	STK	290	EUR 114,400	33.176,00	0,03
DE0006599905	Merck	STK	5.164	EUR 95,840	494.917,76	0,44
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	256	EUR 134,350	34.393,60	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	2.169	EUR 180,350	391.179,15	0,35
DE0007236101	Siemens	STK	1.107	EUR 118,500	131.179,50	0,12
DE000SYM9999	Symrise	STK	3.671	EUR 63,860	234.430,06	0,21
DE000TUAG000	TUI	STK	1.676	GBP 12,650	24.048,33	0,02
DE0007664039	Volkswagen	STK	2.569	EUR 135,650	348.484,85	0,31
Dänemark					1.130.947,42	0,99
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	176	DKK 12.060,000	285.195,29	0,25
DK0010274414	Danske Bank	STK	13.537	DKK 251,100	456.721,56	0,41
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	1.786	DKK 301,200	72.280,11	0,06
DK0060634707	Royal Unibrew	STK	1.090	DKK 341,400	50.000,27	0,04
DK0010253921	Schouw	STK	776	DKK 681,000	71.005,37	0,06
DK0060228559	TDC	STK	39.924	DKK 36,490	195.744,82	0,17
Finnland					822.836,81	0,73
FI0009002471	Citycon	STK	32.276	EUR 2,240	72.298,24	0,06
FI0009900476	Cramo	STK	299	EUR 22,150	6.622,85	0,01
FI0009007884	Elisa	STK	4.715	EUR 36,230	170.824,45	0,15
FI0009000459	Huhtamaki	STK	1.339	EUR 33,980	45.499,22	0,04
FI0009013296	Neste	STK	1.141	EUR 36,500	41.646,50	0,04
FI0009003305	Sampo -A-	STK	301	EUR 44,470	13.385,47	0,01
FI0009000277	Tieto	STK	1.160	EUR 25,610	29.707,60	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	19.288	EUR	22,960	442.852,48	0,39
Frankreich						5.349.308,72	4,76
FR0000120628	AXA	STK	18.804	EUR	25,335	476.399,34	0,42
FR0000131104	BNP Paribas	STK	7.357	EUR	67,570	497.112,49	0,44
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	STK	179	EUR	122,050	21.846,95	0,02
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	5.850	EUR	15,270	89.329,50	0,08
FR0010242511	Electricité de France	STK	18.278	EUR	10,365	189.451,47	0,17
FR0012435121	Elis	STK	1.165	EUR	22,350	26.037,75	0,02
FR0010208488	Engie	STK	2.257	EUR	14,275	32.218,68	0,03
FR0004163111	Genfit	STK	1.440	EUR	24,730	35.611,20	0,03
FR0000052292	Hermes International	STK	26	EUR	427,300	11.109,80	0,01
FR0010386334	Korian	STK	310	EUR	28,115	8.715,65	0,01
FR0000130213	Lagardère	STK	3.104	EUR	27,805	86.306,72	0,08
FR0000053225	Metropole Television	STK	1.440	EUR	19,395	27.928,80	0,02
FR0000120685	Natixis	STK	23.716	EUR	6,692	158.707,47	0,14
FR0000133308	Orange	STK	24.455	EUR	13,855	338.824,03	0,30
FR0000184798	Orpea	STK	1.181	EUR	100,250	118.395,25	0,11
FR0000060618	Rallye	STK	6.351	EUR	15,850	100.663,35	0,09
FR0000131906	Renault	STK	623	EUR	81,840	50.986,32	0,05
FR0000073272	Safran	STK	341	EUR	85,520	29.162,32	0,03
FR0000120578	Sanofi	STK	6.843	EUR	83,760	573.169,68	0,51
FR0010411983	SCOR	STK	3.957	EUR	35,125	138.989,63	0,12
FR0000130809	Société Générale	STK	3.524	EUR	48,730	171.724,52	0,15
FR0000051807	Teleperformance	STK	856	EUR	125,950	107.813,20	0,10
FR0000121329	Thales	STK	920	EUR	95,530	87.887,60	0,08
FR0000120271	TOTAL	STK	22.487	EUR	45,285	1.018.323,80	0,91
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	STK	3.975	EUR	57,920	230.232,00	0,20
FR0013176526	Valeo	STK	5.640	EUR	61,680	347.875,20	0,31
FR0000125486	Vinci	STK	4.652	EUR	80,500	374.486,00	0,33
Färöer						205.252,95	0,18
FO0000000179	Bakkafrost	STK	5.293	NOK	363,700	205.252,95	0,18
Hongkong						52.692,90	0,05
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	STK	8.000	HKD	3,080	2.675,11	0,00
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	STK	4.500	HKD	41,350	20.201,78	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings	STK	12.500	HKD	16,940	22.989,26	0,02
KYG910191363	Truly International Holdings	STK	24.000	HKD	2,620	6.826,75	0,01
Irland						547.244,56	0,49
NL0000687663	AerCap Holdings	STK	1.215	USD	50,650	52.185,52	0,05
IE0003864109	Greencore Group	STK	29.942	GBP	1,933	65.642,95	0,06
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	5.252	USD	77,710	346.095,49	0,31
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	3.130	EUR	26,620	83.320,60	0,07
Italien						1.397.145,95	1,25
IT0001233417	A2A	STK	109.939	EUR	1,460	160.510,94	0,14
IT0000084027	ASTM	STK	2.660	EUR	22,190	59.025,40	0,05
IT0005252728	Brembo	STK	15.765	EUR	14,270	224.966,55	0,20
IT0003128367	Enel	STK	55.143	EUR	5,040	277.920,72	0,25
IT0003132476	Eni	STK	22.310	EUR	13,970	311.670,70	0,28
IT0001157020	ERG	STK	4.176	EUR	13,640	56.960,64	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	88.753	EUR	2,990	265.371,47	0,24
IT0003027817	Iren	STK	8.743	EUR	2,254	19.706,72	0,02
IT0003828271	Recordati	STK	537	EUR	39,130	21.012,81	0,02
Japan						2.102.058,91	1,87
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	9.000	JPY	1.385,000	93.920,50	0,08
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	STK	1.400	JPY	3.860,000	40.717,72	0,04
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	400	JPY	19.730,000	59.464,15	0,05
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	STK	4.600	JPY	4.367,000	151.359,31	0,13
JP3143600009	ITOCHU	STK	5.500	JPY	1.843,000	76.375,86	0,07
JP3388600003	Jaccs	STK	400	JPY	2.779,000	8.375,61	0,01
JP3705200008	Japan Airlines	STK	2.300	JPY	3.808,000	65.992,24	0,06
JP3386030005	IFE Holdings	STK	2.800	JPY	2.197,500	46.361,24	0,04
JP3386450005	JXTG Holdings	STK	27.200	JPY	578,900	118.642,57	0,11
JP3496400007	KDDI	STK	6.300	JPY	2.967,000	140.840,06	0,13
JP3244800003	Kewpie	STK	1.300	JPY	2.714,000	26.584,06	0,02
JP3877600001	Marubeni	STK	7.600	JPY	768,500	44.007,39	0,04
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	STK	300	JPY	7.530,000	17.020,97	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3898400001	Mitsubishi	STK	2.800	JPY 2.615,500	55.179,89	0,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	23.700	JPY 730,700	130.483,49	0,12
JP3893600001	Mitsui	STK	5.800	JPY 1.663,000	72.675,55	0,06
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	62.100	JPY 197,100	92.224,51	0,08
JP3721600009	Nippon Paper Industries	STK	1.100	JPY 2.092,000	17.338,94	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	8.800	JPY 5.157,000	341.938,43	0,30
JP3672400003	Nissan Motor	STK	2.800	JPY 1.114,500	23.512,90	0,02
JP3973400009	Ricoh	STK	2.900	JPY 1.094,000	23.904,71	0,02
JP3422950000	Seven & i Holdings	STK	900	JPY 4.345,000	29.464,59	0,03
JP3404600003	Sumitomo	STK	4.000	JPY 1.618,500	48.779,89	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	1.900	JPY 4.320,000	61.845,12	0,05
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	STK	5.000	JPY 498,000	18.761,50	0,02
JP3398000004	Suzuken	STK	900	JPY 4.000,000	27.125,05	0,02
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	1.000	JPY 5.902,000	44.470,02	0,04
JP3633400001	Toyota Motor	STK	1.900	JPY 6.710,000	96.060,36	0,09
JP3429000007	TV Asahi Holdings	STK	300	JPY 2.241,000	5.065,60	0,00
JP3659000008	West Japan Railway	STK	1.800	JPY 7.822,000	106.086,09	0,09
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	1.000	JPY 2.320,000	17.480,59	0,02
Jersey					123.793,32	0,11
JE00B5TT1872	Centamin	STK	76.642	GBP 1,424	123.793,32	0,11
Kanada					1.116.757,15	0,99
CA00762V1094	Aecon Group	STK	795	CAD 17,680	9.589,76	0,01
CA0089161081	Agrium	STK	355	CAD 134,160	32.494,48	0,03
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	STK	1.135	CAD 57,590	44.596,53	0,04
CA0467894006	Atco -I-	STK	357	CAD 45,590	11.104,42	0,01
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	1.001	CAD 93,970	64.177,30	0,06
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	1.235	CAD 80,080	67.475,97	0,06
CA05534B7604	BCE	STK	585	CAD 58,370	23.297,20	0,02
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	903	CAD 42,390	26.116,16	0,02
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	250	CAD 155,840	26.581,35	0,02
CA1375761048	Canfor	STK	1.034	CAD 23,490	16.571,49	0,01
CA1249003098	CCL Industries -B-	STK	605	CAD 60,340	24.906,85	0,02
CA39945C1095	CGI Group -A-	STK	3.948	CAD 64,250	173.064,66	0,15
CA2918434077	Empire -A-	STK	1.191	CAD 21,930	17.820,03	0,02
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	565	CAD 37,140	14.316,88	0,01
CA5592224011	Magna International	STK	2.697	CAD 66,200	121.813,96	0,11
CA59162N1096	Metro	STK	1.443	CAD 43,000	42.334,35	0,04
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	1.503	CAD 59,960	61.486,35	0,05
CA65548P4033	Norbord	STK	622	CAD 51,380	21.804,32	0,02
CA7397211086	PrairieSky Royalty	STK	18	CAD 32,140	394,71	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	1.658	CAD 95,930	108.516,83	0,10
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	STK	10.630	CAD 28,720	208.293,55	0,19
Niederlande					2.357.145,54	2,09
NL0000303709	Aegon	STK	6.392	EUR 4,949	31.634,01	0,03
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	28.052	EUR 15,745	441.678,74	0,39
NL000008977	Heineken Holding	STK	773	EUR 79,130	61.167,49	0,05
NL0011821202	ING Groep	STK	27.630	EUR 15,435	426.469,05	0,38
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	23.283	GBP 22,585	596.457,38	0,53
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	10.059	EUR 25,655	258.063,65	0,23
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	18.962	GBP 23,001	494.710,62	0,44
NL0000852523	TKH Group	STK	860	EUR 54,610	46.964,60	0,04
Norwegen					1.232.958,90	1,10
NO0010073489	Austevoll Seafood	STK	12.181	NOK 83,000	107.796,65	0,10
NO0010657505	Borregaard	STK	10.733	NOK 89,250	102.134,76	0,09
NO0010031479	DNB	STK	30.268	NOK 160,400	517.645,34	0,46
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	9.080	NOK 50,850	49.229,00	0,04
NO0003054108	Marine Harvest	STK	18.695	NOK 156,600	312.148,64	0,28
NO0010310956	Salmar	STK	1.760	NOK 224,900	42.203,29	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	STK	1.781	NOK 81,750	15.523,72	0,01
NO0010631567	SpareBank 1 SR-Bank	STK	1.330	NOK 86,000	12.195,35	0,01
NO0010063308	Telenor	STK	1.615	NOK 167,100	28.773,53	0,03
NO0010208051	Yara International	STK	1.191	NOK 356,800	45.308,62	0,04
Portugal					6.395,28	0,01
PTMEN0AE0005	Mota-Engil SGPS	STK	2.061	EUR 3,103	6.395,28	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Russland						125.965,82	0,11
GB00B71N6K86	Evraz	STK	35.870	GBP 3,096	125.965,82	0,11	
Schweden						1.139.392,53	1,00
SE0009922164	Essity -B-	STK	2.050	SEK 217,100	46.398,49	0,04	
SE0000109290	Holmen -B-	STK	773	SEK 378,500	30.502,51	0,03	
SE0000652216	ICA Gruppen	STK	1.460	SEK 305,300	46.469,69	0,04	
SE0000107401	Investor -A-	STK	2.168	SEK 389,700	88.080,51	0,08	
SE0002683557	Loomis -B-	STK	3.109	SEK 321,800	104.303,03	0,09	
SE0000109811	Nolato -B-	STK	337	SEK 390,500	13.719,59	0,01	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	9.394	SEK 107,100	104.889,06	0,09	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	2.050	SEK 68,600	14.661,15	0,01	
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	STK	23.220	SEK 122,000	295.333,15	0,26	
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	15.708	SEK 224,500	367.643,92	0,33	
SE0000667925	Telia	STK	6.887	SEK 38,150	27.391,43	0,02	
Schweiz						5.822.945,29	5,19
CH0127480363	Autoneum Holding	STK	68	CHF 268,500	15.942,68	0,01	
CH0012410517	Baloise Holding	STK	1.242	CHF 152,000	164.844,02	0,15	
CH0044328745	Chubb	STK	1.870	USD 142,190	225.478,42	0,20	
CH0319416936	Flughafen Zürich	STK	350	CHF 218,400	66.746,53	0,06	
CH0030170408	Geberit	STK	838	CHF 456,700	334.181,98	0,30	
CH0010645932	Givaudan	STK	22	CHF 2.105,000	40.437,36	0,04	
JE00B4T3BW64	Glencore	STK	55.295	GBP 3,420	214.502,49	0,19	
CH0012271687	Helvetia Holding	STK	219	CHF 523,000	100.012,39	0,09	
CH0023868554	Implenia	STK	1.426	CHF 62,900	78.320,99	0,07	
CH0012268360	Kudelski	STK	1.740	CHF 11,350	17.244,60	0,02	
CH0038863350	Nestlé	STK	9.301	CHF 81,100	658.655,77	0,59	
CH0012005267	Novartis	STK	19.170	CHF 83,000	1.389.338,94	1,23	
CH0021783391	Pargesa Holding	STK	395	CHF 80,400	27.730,72	0,02	
CH0003671440	Rieter Holding	STK	180	CHF 206,000	32.377,83	0,03	
CH0012032048	Roche Holding	STK	4.600	CHF 247,000	992.116,76	0,88	
CH0012032113	Roche Holding	STK	190	CHF 247,300	41.028,51	0,04	
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	808	CHF 338,000	238.471,27	0,21	
CH0126881561	Swiss Re	STK	4.881	CHF 86,500	368.665,86	0,33	
CH0008742519	Swisscom	STK	652	CHF 493,900	281.186,60	0,25	
CH0102993182	TE Connectivity	STK	2.725	USD 82,630	190.940,73	0,17	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.352	CHF 292,000	344.720,84	0,31	
Singapur						35.758,01	0,03
BMG173841013	BW LPG	STK	4.860	NOK 36,240	18.778,84	0,02	
SG1W38939029	Ezion Holdings	STK	14.400	SGD 0,197	1.771,04	0,00	
SG1S83002349	UOL Group	STK	3.000	SGD 8,120	15.208,13	0,01	
Spanien						1.260.259,49	1,13
ES0113900J37	Banco Santander	STK	104.857	EUR 5,855	613.937,74	0,55	
ES0116870314	Gas Natural	STK	12.935	EUR 18,765	242.725,28	0,22	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	53.301	EUR 6,542	348.695,14	0,31	
ES0168675090	Liberbank	STK	23.264	EUR 0,780	18.145,92	0,02	
ES0142090317	Obrascon Huarte Lain	STK	509	EUR 2,982	1.517,84	0,00	
ES0173516115	Repsol	STK	2.269	EUR 15,530	35.237,57	0,03	
Südafrika						274.748,94	0,24
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	12.021	GBP 20,150	274.748,94	0,24	
USA						18.274.918,10	16,24
US00817Y1082	Aetna	STK	1.421	USD 157,300	189.547,09	0,17	
US0116591092	Alaska Air Group	STK	1.182	USD 75,870	76.046,96	0,07	
IE00BY9D5467	Allergan	STK	901	USD 204,080	155.926,36	0,14	
US0200021014	Allstate	STK	1.362	USD 91,290	105.437,39	0,09	
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	110	USD 964,810	89.997,16	0,08	
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	100	USD 949,500	80.517,32	0,07	
US0220951033	Altria Group	STK	4.934	USD 64,190	268.572,06	0,24	
US0236081024	Ameren	STK	2.617	USD 58,360	129.512,99	0,11	
US02376R1023	American Airlines Group	STK	5.261	USD 47,490	211.867,72	0,19	
US0255371017	American Electric Power	STK	3.531	USD 70,500	211.096,56	0,19	
US02916P1030	American Railcar Industries	STK	194	USD 39,250	6.457,07	0,01	
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	773	USD 147,750	96.850,37	0,09	
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	1.238	USD 80,990	85.024,94	0,08	
US0311621009	Amgen	STK	2.931	USD 185,460	460.956,97	0,41	
US0323593097	AmTrust Financial Services	STK	984	USD 13,700	11.431,68	0,01	

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0367521038	Anthem	STK	1.175 USD	189,780	189.096,12	0,17
US0378331005	Apple	STK	7.198 USD	153,280	935.603,10	0,83
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	3.693 USD	42,750	133.878,16	0,12
GB00BZ04Y379	ARRIS International	STK	2.244 USD	28,380	54.004,45	0,05
US0427351004	Arrow Electronics	STK	883 USD	80,500	60.276,90	0,05
US00206R1023	AT&T	STK	12.419 USD	39,040	411.140,97	0,36
US0533321024	AutoZone	STK	127 USD	587,290	63.248,56	0,06
US05379B1070	Avista	STK	881 USD	51,620	38.564,55	0,03
US0605051046	Bank of America	STK	384 USD	25,450	8.287,31	0,01
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	STK	2.898 USD	183,210	450.237,71	0,40
US0952291005	Blucora	STK	608 USD	25,400	13.095,79	0,01
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	2.063 USD	80,620	141.038,06	0,12
US12673P1057	CA	STK	829 USD	33,010	23.205,68	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	STK	2.249 USD	84,120	160.429,06	0,14
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	2.172 USD	66,970	123.348,66	0,11
US1567001060	CenturyLink	STK	3.664 USD	19,210	59.686,64	0,05
US1638511089	Chemours	STK	392 USD	50,410	16.757,03	0,01
US1667641005	Chevron	STK	425 USD	117,620	42.390,10	0,04
US1255091092	Cigna	STK	1.110 USD	187,000	176.018,74	0,16
US17275R1023	Cisco Systems	STK	13.687 USD	33,350	387.077,94	0,34
US1258961002	CMS Energy	STK	1.195 USD	46,350	46.969,07	0,04
US1261171003	CNA Financial	STK	1.507 USD	50,000	63.896,57	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	16.580 USD	37,820	531.741,27	0,47
US2067871036	Conduent	STK	226 USD	15,720	3.012,70	0,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	2.373 USD	50,000	100.614,84	0,09
US0673831097	CR Bard	STK	565 USD	319,380	153.020,80	0,14
US12650T1043	CSRA	STK	376 USD	32,040	10.215,85	0,01
US1266501006	CVS Health	STK	4.100 USD	81,260	282.523,77	0,25
US2441991054	Deere	STK	1.755 USD	123,660	184.035,11	0,16
US24665A1034	Delek US Holdings	STK	423 USD	26,450	9.487,69	0,01
US2480191012	Deluxe	STK	422 USD	73,260	26.216,44	0,02
US2540671011	Dillard's -A-	STK	450 USD	57,040	21.766,39	0,02
US26078J1007	DowDuPont	STK	6.965 USD	69,060	407.889,02	0,36
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	STK	3.241 USD	88,360	242.844,94	0,22
US2333311072	DTE Energy	STK	701 USD	107,660	63.998,05	0,06
US23355L1061	DXC Technology	STK	770 USD	84,790	55.364,28	0,05
US2810201077	Edison International	STK	1.039 USD	77,570	68.344,51	0,06
US2860821022	Electronics For Imaging	STK	597 USD	42,880	21.708,18	0,02
US5324571083	Eli Lilly & Co	STK	1.361 USD	85,000	98.100,53	0,09
US29275Y1029	EnerSys	STK	438 USD	69,420	25.784,16	0,02
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	4.423 USD	82,190	308.269,27	0,27
US30303M1027	Facebook -A-	STK	1.474 USD	168,730	210.903,65	0,19
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	1.605 USD	27,590	37.550,96	0,03
US35671D8570	Freeport-McMoRan	STK	262 USD	14,420	3.203,77	0,00
US36467W1099	GameStop -A-	STK	908 USD	20,790	16.007,91	0,01
US3647601083	Gap	STK	817 USD	29,520	20.451,86	0,02
US3614481030	GATX	STK	621 USD	62,980	33.165,65	0,03
US3696041033	General Electric	STK	12.540 USD	24,240	257.765,31	0,23
US3703341046	General Mills	STK	500 USD	52,260	22.158,16	0,02
US3755581036	Gilead Sciences	STK	2.784 USD	80,910	191.014,24	0,17
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	505 USD	235,470	100.837,32	0,09
US38526M1062	Grand Canyon Education	STK	394 USD	89,050	29.752,57	0,03
US3911641005	Great Plains Energy	STK	2.138 USD	30,380	55.079,47	0,05
US3989051095	Group 1 Automotive	STK	307 USD	72,050	18.757,14	0,02
US40650V1008	Halyard Health	STK	263 USD	45,610	10.172,09	0,01
US4103451021	Hanesbrands	STK	3.324 USD	24,490	69.030,99	0,06
US4234521015	Helmerich & Payne	STK	981 USD	52,410	43.599,10	0,04
US8064071025	Henry Schein	STK	308 USD	80,860	21.119,26	0,02
US4278661081	Hershey	STK	122 USD	107,820	11.154,59	0,01
US42809H1077	Hess	STK	378 USD	46,540	14.918,06	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	4.590 USD	14,570	56.710,90	0,05
US4361061082	HollyFrontier	STK	745 USD	35,990	22.736,96	0,02
US40434L1052	HP	STK	4.590 USD	19,970	77.729,36	0,07
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	STK	127 USD	223,060	24.022,58	0,02
US4510551074	Iconix Brand Group	STK	735 USD	5,730	3.571,38	0,00
US4511071064	IDACORP	STK	474 USD	88,580	35.604,78	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4581401001	Intel	STK	11.094	USD 37,830	355.892,49	0,32
US4592001014	International Business Machines	STK	1.081	USD 145,660	133.524,30	0,12
US48123V1026	j2 Global	STK	422	USD 74,230	26.563,56	0,02
US8326964058	JM Smucker	STK	530	USD 105,120	47.244,97	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.077	USD 129,470	557.404,70	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	12.445	USD 95,380	1.006.575,92	0,89
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	2.872	USD 116,960	284.849,93	0,25
US5010441013	Kroger	STK	10.896	USD 20,260	187.197,85	0,17
US5128071082	Lam Research	STK	2.108	USD 181,820	325.017,37	0,29
US5218652049	Lear	STK	152	USD 173,890	22.413,65	0,02
US5341871094	Lincoln National	STK	1.423	USD 73,330	88.487,29	0,08
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	693	USD 99,780	58.636,91	0,05
US55616P1049	Macy's	STK	1.021	USD 22,020	19.065,02	0,02
US56035L1044	Main Street Capital	STK	526	USD 39,650	17.685,74	0,02
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	STK	686	USD 36,140	21.023,58	0,02
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	2.303	USD 55,470	108.329,42	0,10
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	STK	322	USD 125,190	34.183,76	0,03
US55264U1088	MB Financial	STK	370	USD 44,920	14.094,05	0,01
US58155Q1031	McKesson	STK	580	USD 153,720	75.605,38	0,07
US58503F1066	Medley Capital	STK	767	USD 5,870	3.817,93	0,00
US58933Y1055	Merck	STK	389	USD 64,290	21.207,40	0,02
US5950171042	Microchip Technology	STK	314	USD 89,140	23.735,40	0,02
US5951121038	Micron Technology	STK	750	USD 37,960	24.142,47	0,02
US5949181045	Microsoft	STK	6.836	USD 73,870	428.217,56	0,38
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	STK	1.112	USD 81,350	76.710,83	0,07
US61945C1036	Mosaic	STK	1.736	USD 21,300	31.356,22	0,03
US6200763075	Motorola Solutions	STK	115	USD 83,690	8.161,42	0,01
US6267171022	Murphy Oil	STK	396	USD 26,990	9.063,43	0,01
NL0011031208	Mylan	STK	2.230	USD 30,860	58.357,29	0,05
US65339F1012	NextEra Energy	STK	648	USD 146,990	80.771,31	0,07
US68389X1054	Oracle	STK	9.672	USD 48,080	394.343,84	0,35
US69329Y1047	PDL BioPharma	STK	2.205	USD 3,400	6.357,43	0,01
US7170811035	Pfizer	STK	8.972	USD 35,600	270.852,96	0,24
US69331C1080	PG&E	STK	4.889	USD 68,050	282.125,59	0,25
US7185461040	Phillips 66	STK	428	USD 91,790	33.314,51	0,03
US7234841010	Pinnacle West Capital	STK	562	USD 84,910	40.465,92	0,04
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	1.230	USD 134,460	140.246,66	0,12
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	427	USD 64,000	23.174,06	0,02
US7445731067	Public Service Enterprise Group	STK	4.715	USD 46,080	184.241,93	0,16
US7475251036	QUALCOMM	STK	936	USD 51,750	41.075,28	0,04
US7611521078	ResMed	STK	313	USD 76,110	20.201,35	0,02
US7677541044	Rite Aid	STK	4.780	USD 2,030	8.228,45	0,01
US8000131040	Sanderson Farms	STK	344	USD 159,120	46.417,05	0,04
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	STK	265	USD 41,500	9.325,85	0,01
US81725T1007	Sensient Technologies	STK	220	USD 76,980	14.361,34	0,01
US8330341012	Snap-on	STK	1.020	USD 147,390	127.486,00	0,11
US8448951025	Southwest Gas Holdings	STK	560	USD 78,390	37.225,71	0,03
US8679141031	SunTrust Banks	STK	685	USD 59,300	34.446,06	0,03
US87162H1032	Syntel	STK	358	USD 19,480	5.913,80	0,01
US8872281048	Time	STK	94	USD 13,350	1.064,15	0,00
US8873173038	Time Warner	STK	816	USD 102,240	70.746,56	0,06
US8725401090	TJX Companies	STK	959	USD 73,950	60.138,29	0,05
US89417E1091	Travelers	STK	751	USD 122,800	78.204,66	0,07
US8965221091	Trinity Industries	STK	1.356	USD 31,180	35.853,38	0,03
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	5.433	USD 65,450	301.539,13	0,27
US9078181081	Union Pacific	STK	1.106	USD 115,970	108.766,49	0,10
US91307C1027	United Therapeutics	STK	242	USD 118,760	24.371,37	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	2.281	USD 196,100	379.312,53	0,34
US9134561094	Universal	STK	288	USD 57,450	14.030,62	0,01
US91529Y1064	Unum Group	STK	892	USD 51,090	38.645,16	0,03
US91913Y1001	Valero Energy	STK	3.119	USD 76,740	202.969,83	0,18
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.913	USD 49,410	80.153,80	0,07
US92826C8394	Visa -A-	STK	4.365	USD 104,580	387.103,59	0,34
US9311421039	Wal-Mart Stores	STK	841	USD 78,950	56.304,41	0,05
US2546871060	Walt Disney	STK	3.668	USD 98,050	304.979,92	0,27
US93317W1027	Walter Investment Management	STK	285	USD 0,556	134,37	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9497461015	Wells Fargo	STK	6.736	USD 54,250	309.881,85	0,28
US95709T1007	Westar Energy	STK	987	USD 49,860	41.731,48	0,04
US9581021055	Western Digital	STK	780	USD 86,710	57.353,26	0,05
US9633201069	Whirlpool	STK	195	USD 183,570	30.355,03	0,03
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	132	USD 50,670	5.671,78	0,01
US97650W1080	Wintrust Financial	STK	437	USD 77,960	28.890,00	0,03
US9841216081	Xerox	STK	283	USD 33,860	8.125,83	0,01
Vereinigtes Königreich					7.164.936,74	6,33
GB0009895292	AstraZeneca	STK	3.094	GBP 49,290	172.981,44	0,15
GB0002162385	Aviva	STK	10.884	GBP 5,167	63.783,30	0,06
GB0000811801	Barratt Developments	STK	21.544	GBP 6,140	150.042,77	0,13
GB00BYQ0JC66	Beazley	STK	4.910	GBP 4,752	26.465,39	0,02
GB0000904986	Bellway	STK	2.982	GBP 32,700	110.605,26	0,10
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	4.489	GBP 37,220	189.516,20	0,17
GB00B3FLWH99	Bodycote	STK	7.285	GBP 9,005	74.410,41	0,07
GB0007980591	BP	STK	148.431	GBP 4,800	808.139,30	0,72
GB0002875804	British American Tobacco	STK	1.862	GBP 46,965	99.191,48	0,09
GB0030913577	BT Group	STK	81.156	GBP 2,843	261.708,53	0,23
GB00B033F229	Centrica	STK	5.910	GBP 1,876	12.577,29	0,01
GB00B15FWH70	Cineworld Group	STK	20.774	GBP 6,635	156.344,08	0,14
GB0007668071	Close Brothers Group	STK	7.359	GBP 14,750	123.120,73	0,11
NL0010545661	CNH Industrial	STK	1.319	USD 11,960	13.377,36	0,01
NL0010545661	CNH Industrial	STK	9.400	EUR 10,100	94.940,00	0,07
GB0002502812	Dairy Crest Group	STK	983	GBP 6,125	6.829,37	0,01
JE00B783TY65	Delphi Automotive	STK	955	USD 97,740	79.153,48	0,07
GB0002374006	Diageo	STK	853	GBP 24,453	23.659,57	0,02
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	384	EUR 37,230	14.296,32	0,01
GB0008220112	DS Smith	STK	19.430	GBP 4,963	109.373,71	0,10
GB00B7KR2P84	easylet	STK	2.891	GBP 12,240	40.137,46	0,04
GB00B635TG28	EnQuest	STK	12.356	GBP 0,272	3.807,50	0,00
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	4.208	GBP 13,580	64.818,04	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	11.347	GBP 14,912	191.923,05	0,17
GB00B0HZP136	Greene King	STK	579	GBP 5,520	3.625,25	0,00
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	101.648	GBP 7,332	845.359,96	0,75
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	STK	22.892	GBP 5,990	155.536,00	0,14
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	10.056	GBP 2,380	27.147,05	0,02
GB00BCRX1J15	Just Group	STK	13.050	GBP 1,487	22.011,11	0,02
GB0004866223	Keller Group	STK	9.186	GBP 8,210	85.544,08	0,08
GB0005603997	Legal & General Group	STK	84.924	GBP 2,608	251.222,42	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	43.980	GBP 0,671	33.448,33	0,03
GB00B17MMZ46	Lookers	STK	4.895	GBP 1,180	6.551,72	0,01
GB00B1JQDM80	Marston's	STK	66.592	GBP 1,080	81.609,95	0,07
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers	STK	1.170	GBP 2,516	3.339,00	0,00
GB00BDR05C01	National Grid	STK	27.700	GBP 9,271	291.290,77	0,26
GB0006825383	Persimmon	STK	7.476	GBP 25,740	218.272,09	0,19
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	STK	8.350	GBP 2,495	23.630,74	0,02
NL0006144495	RELX	STK	23.857	EUR 17,880	426.563,16	0,38
GB0007188757	Rio Tinto	STK	2.128	GBP 34,510	83.298,46	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	31.620	GBP 6,970	249.985,62	0,22
GB00B1FH8J72	Severn Trent	STK	1.470	GBP 21,810	36.365,82	0,03
GB00B17WCR61	Smiths News	STK	2.646	GBP 1,003	3.010,31	0,00
GB0007908733	SSE	STK	7.036	GBP 14,030	111.970,57	0,10
GB00BVF7DQ58	Standard Life	STK	1.793	GBP 4,322	8.790,54	0,01
GB00B10RZP78	Unilever	STK	2.650	GBP 43,055	129.416,56	0,12
NL0000009355	Unilever	STK	10.471	EUR 49,700	520.408,70	0,46
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	193.882	GBP 2,068	454.787,38	0,39
GB00B2PDGW16	WH Smith	STK	8.162	GBP 20,650	191.177,61	0,17
GB0031698896	William Hill	STK	3.276	GBP 2,522	9.371,50	0,01
Österreich					23.416,84	0,02
AT0000APOST4	Österreichische Post	STK	596	EUR 39,290	23.416,84	0,02
Obligationen					51.249.138,50	45,54
Australien					411.968,00	0,37
XS1169353338	1,1250 % Macquarie Bank EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 102,992	411.968,00	0,37
Belgien					3.829.767,00	3,40
BE000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	1.000,0	% 119,457	1.194.570,00	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BE0000318270	3,7500	% Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	600,0	% 112,830	676.977,00	0,60
BE0000321308	4,2500	% Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	1.650,0	% 118,680	1.958.220,00	1,74
Deutschland						7.590.486,50	6,75
DE0001135440	3,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	1.200,0	% 114,322	1.371.864,00	1,22
DE0001135457	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	2.250,0	% 110,889	2.495.002,50	2,22
DE0001135499	1,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	2.000,0	% 109,064	2.181.270,00	1,94
XS1388661651	0,3750	% Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 101,290	202.580,00	0,18
DE000A1K0UG6	2,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/22	EUR	1.200,0	% 111,648	1.339.770,00	1,19
Dänemark						209.121,00	0,19
XS1381693248	1,7500	% AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 104,561	209.121,00	0,19
Finnland						556.088,50	0,49
FI4000242862	0,0000	% Finland Government Bond EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	550,0	% 101,107	556.088,50	0,49
Frankreich						8.534.448,05	7,59
XS0819130302	3,2500	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 114,299	228.597,00	0,20
FR0011333186	2,5000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	400,0	% 112,909	451.636,00	0,40
FR0011035575	4,3750	% Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 11/21	EUR	250,0	% 115,901	289.751,25	0,26
FR0010949651	2,5000	% France Government EUR Bonds 10/20	EUR	420,0	% 109,149	458.425,80	0,41
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.000,0	% 114,619	2.292.380,00	2,04
FR0012968337	0,2500	% France Government EUR Bonds 15/20	EUR	1.350,0	% 102,164	1.379.214,00	1,23
FR0013157096	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	1.200,0	% 101,318	1.215.810,00	1,08
FR0013219177	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	2.200,0	% 100,847	2.218.634,00	1,97
Irland						1.476.112,75	1,31
IE00B60Z6194	5,0000	% Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	550,0	% 116,613	641.368,75	0,57
IE00BJ38CQ36	0,8000	% Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	800,0	% 104,343	834.744,00	0,74
Italien						13.694.153,95	12,17
XS1077772538	2,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 105,959	211.918,00	0,19
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.200,0	% 112,736	1.352.832,00	1,20
IT0004634132	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	1.150,0	% 111,842	1.286.177,25	1,14
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	1.700,0	% 116,729	1.984.393,00	1,76
IT0004759673	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	1.600,0	% 119,022	1.904.344,00	1,69
IT0004966401	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	1.200,0	% 112,182	1.346.184,00	1,20
IT0005028003	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	1.000,0	% 106,633	1.066.325,00	0,95
IT0005142143	0,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	850,0	% 101,466	862.461,00	0,77
IT0005135840	1,4500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	600,0	% 103,033	618.198,00	0,55
IT0005216491	0,3500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	1.530,0	% 99,489	1.522.181,70	1,35
IT0005244782	1,2000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	1.300,0	% 102,322	1.330.186,00	1,18
XS1346762641	1,6250	% Mediobanca EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 104,477	208.954,00	0,19
Luxemburg						212.454,00	0,19
XS1255436005	1,7000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 106,227	212.454,00	0,19
Niederlande						1.487.682,00	1,32
XS1492457236	1,2500	% Mylan EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 102,785	308.355,00	0,27
NL0009712470	3,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 114,141	570.705,00	0,51
NL0011896857	0,0000	% Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	600,0	% 101,437	608.622,00	0,54
Norwegen						152.484,00	0,14
XS1344745481	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 101,656	152.484,00	0,14
Polen						1.900.245,00	1,69
XS0543882095	4,0000	% Poland Government EUR Bonds 10/21	EUR	400,0	% 114,063	456.250,00	0,41
XS1306382364	0,8750	% Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	1.400,0	% 103,143	1.443.995,00	1,28
Portugal						1.346.712,00	1,20
PTOTEYOEO007	3,8500	% Portugal Obriga�es do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	1.200,0	% 112,226	1.346.712,00	1,20
Schweden						422.468,00	0,37
XS0809847667	2,6250	% Akzo Nobel Sweden Finance EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 110,376	220.752,00	0,19
XS1419636862	0,5000	% Essity EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 100,858	201.716,00	0,18
Spanien						6.264.848,75	5,57
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 103,044	206.088,00	0,18
ES0414970246	3,6250	% CaixaBank EUR Notes 06/21 S.29	EUR	100,0	% 111,930	111.930,00	0,10
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	300,0	% 115,162	345.486,00	0,31
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.200,0	% 119,627	1.435.524,00	1,28

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	1.250,0	% 124,553	1.556.906,25	1,38
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	2.000,0	% 102,748	2.054.960,00	1,83
ES00000128O1	0,4000	% Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	550,0	% 100,719	553.954,50	0,49
Supranational						336.615,00	0,30
XS0676294696	2,7500	% European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	300,0	% 112,205	336.615,00	0,30
Tschechische Republik						341.205,00	0,30
XS0541140793	3,6250	% Czech Government EUR MTN 10/21	EUR	300,0	% 113,735	341.205,00	0,30
USA						1.357.761,00	1,20
XS1135334800	1,0000	% Apple EUR MTN 14/22	EUR	100,0	% 103,892	103.892,00	0,09
XS1032978345	2,5000	% Goldman Sachs Group EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 108,271	216.542,00	0,19
XS1070075988	1,7500	% Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 105,304	105.304,00	0,09
XS1050547857	2,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 107,539	107.539,00	0,10
XS1040104231	1,8750	% Philip Morris International EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 105,899	211.797,00	0,19
XS1577747782	0,8000	% Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 101,182	404.728,00	0,36
XS1322986537	1,5000	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	200,0	% 103,980	207.959,00	0,18
Vereinigtes Königreich						639.583,00	0,56
XS1116480697	1,5000	% Barclays EUR MTN 14/22	EUR	200,0	% 103,625	207.250,00	0,18
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 101,194	202.388,00	0,18
XS0250729109	4,2500	% Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	200,0	% 114,973	229.945,00	0,20
Österreich						484.935,00	0,43
AT0000A0N9A0	3,6500	% Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	150,0	% 117,969	176.953,50	0,16
XS1112184715	0,7500	% HYPO NOE Gruppe Bank EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 102,661	307.981,50	0,27
Partizipationsscheine						46.588,53	0,05
Vereinigtes Königreich						46.588,53	0,05
US1104481072		British American Tobacco (ADR's)	STK	560	USD 62,500	29.679,89	0,03
US5948373049		Micro Focus International (ADR's)	STK	630	USD 31,650	16.908,64	0,02
REITs (Real Estate Investment Trusts)						64.264,81	0,06
Australien						5.291,66	0,00
AU000000CMW8		Cromwell Property Group Real Estate Investment Trust	STK	8.335	AUD 0,955	5.291,66	0,00
Belgien						29.252,24	0,03
BE0003678894		Befimmo Real Estate Investment Trust	STK	548	EUR 53,380	29.252,24	0,03
Singapur						7.931,83	0,01
SG2F55990442		Mapletree Greater China Real Estate Investment Trust	STK	11.000	SGD 1,155	7.931,83	0,01
USA						21.789,08	0,02
US85571B1052		Starwood Property Real Estate Investment Trust	STK	1.183	USD 21,720	21.789,08	0,02
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						107.696.254,85	95,74
Einlagen bei Kreditinstituten						3.540.918,73	3,15
Täglich fällige Gelder						3.540.918,73	3,15
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.583.832,70	2,30
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			957.086,03	0,85
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.540.918,73	3,15

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				32.897,98	0,02
Finanztermingeschäfte				32.897,98	0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ktr	114	EUR 3.555,000	80.690,00	0,07
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ktr	39	GBP 7.325,500	-10.900,43	-0,01
Swiss Market Index Futures 12/17	Ktr	21	CHF 9.113,000	26.221,85	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte					
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ktr	-2	EUR 112,155	80,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ktr	-8	EUR 131,270	1.840,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-1	EUR 135,230	420,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-11	EUR 112,780	-1.210,00	0,00
Verkaufte Indexterminkontrakte					
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ktr	-23	USD 2.507,700	-45.541,68	-0,04
SPI 200 Index Futures 12/17	Ktr	-2	AUD 5.668,000	1.529,01	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ktr	-3	JPY 1.675,000	-20.230,77	-0,02
Summe Derivate				32.897,98	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.227.497,04	1,09
Teilfondsvermögen				112.497.568,60	100,00

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	115,73
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	127,75
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.076,80
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.181,86
Umlaufende Aktien		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	4.250
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	868.304
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK	455
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	502

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	1.150.484,37
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	
- Positive Einlagezinsen	1.127,68
- Negative Einlagezinsen	-14.769,56
Dividenden	1.486.856,04
Erträge insgesamt	2.623.698,53
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-2.852,86
Taxe d'Abonnement	-52.670,04
Pauschalvergütung	-1.692.565,33
Aufwendungen insgesamt	-1.748.088,23
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	67.723,56
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	943.333,86
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-395.302,70
- Finanztermingeschäften	1.581.484,68
- Devisentermingeschäften	80,53
- Devisen	-30.276,24
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	107.954,91
Nettogewinn/-verlust	2.207.275,04
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	4.569.234,02
- Finanztermingeschäften	-13.570,98
- Devisen	-3.310,67
Betriebsergebnis	6.759.627,41

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30.09.2017

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 100.917.511,41)	107.696.254,85
Bankguthaben	3.540.918,73
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	422.041,27
Dividendenansprüche	91.309,97
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	882.464,11
- Wertpapiergeschäften	7.827,57
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	110.780,86
Summe Aktiva	112.751.597,36
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.220,51
- Wertpapiergeschäften	-6.206,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-157.718,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-77.882,88
Summe Passiva	-254.028,76
Teilfondsvermögen	112.497.568,60

Entwicklung des Teilfondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	93.495.095,88
Mittelzuflüsse	18.496.487,32
Mittelrückflüsse	-5.217.332,37
	106.774.250,83
Ausschüttung	-860.631,17
Ertragsausgleich	-175.678,47
Betriebsergebnis	6.759.627,41
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	112.497.568,60

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)	Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück	Stück
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.701	769.238	0	204
Im Berichtszeitraum				
- ausgegebene Aktien	1.407	138.723	455	314
- zurückgenommene Aktien	-1.858	-39.657	0	-16
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	4.250	868.304	455	502

Allianz Vermögenskonzept Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					238.655.102,70	96,67
Aktien					73.161.794,86	29,68
Australien					462.301,65	0,20
AU000000ARI0	ACN 004 410 833	STK	22.055	AUD 0,022	322,56	0,00
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	4.882	AUD 29,600	96.066,51	0,04
AU000000BCI0	BC Iron	STK	1.927	AUD 0,150	192,16	0,00
GB0000566504	BHP Billiton	STK	2.690	GBP 13,175	40.199,74	0,03
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	8.235	AUD 6,770	37.062,51	0,02
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	STK	268	AUD 45,010	8.019,11	0,00
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	34.199	AUD 5,140	116.858,16	0,05
AU000000PRY5	Primary Health Care	STK	5.470	AUD 3,080	11.200,07	0,00
AU000000WBC1	Westpac Banking	STK	7.181	AUD 31,920	152.380,83	0,06
Belgien					620.509,85	0,26
BE0974264930	Ageas	STK	4.890	EUR 39,385	192.592,65	0,09
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	STK	3.354	EUR 100,850	338.250,90	0,14
BE0003790079	Barco	STK	335	EUR 90,150	30.200,25	0,01
BE0974268972	bpost	STK	2.393	EUR 24,850	59.466,05	0,02
Bermuda					277.665,08	0,12
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	STK	378	USD 39,700	12.725,55	0,01
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	1.368	USD 57,140	66.285,82	0,03
BMG3223R1088	Everest Re Group	STK	444	USD 222,880	83.916,70	0,03
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	STK	3.125	USD 17,970	47.620,33	0,02
BMG9319H1025	Validus Holdings	STK	1.639	USD 48,290	67.116,68	0,03
Deutschland					6.784.796,10	2,77
DE0008404005	Allianz	STK	118	EUR 188,250	22.213,50	0,01
DE000BASF111	BASF	STK	2.002	EUR 89,670	179.519,34	0,07
DE000BAY0017	Bayer	STK	1.051	EUR 113,650	119.446,15	0,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	2.430	EUR 84,530	205.407,90	0,08
DE0005158703	Bechtle	STK	460	EUR 62,830	28.901,80	0,01
DE0005419105	CANCOM	STK	410	EUR 63,150	25.891,50	0,01
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	STK	870	EUR 43,705	38.023,35	0,02
DE0005439004	Continental	STK	2.041	EUR 212,300	433.304,30	0,18
DE0007100000	Daimler	STK	12.097	EUR 66,400	803.240,80	0,33
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	2.286	EUR 23,480	53.675,28	0,02
DE0005552004	Deutsche Post	STK	19.661	EUR 37,685	740.924,79	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	46.778	EUR 15,710	734.882,38	0,30
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	3.858	EUR 35,700	137.730,60	0,06
DE0005565204	Duerr	STK	2.719	EUR 110,900	301.537,10	0,12
DE000A0Z2Z25	Freenet	STK	1.785	EUR 28,015	50.006,78	0,02
DE0005895403	Grammer	STK	860	EUR 54,490	46.861,40	0,02
DE0008402215	Hannover Rück	STK	420	EUR 101,200	42.504,00	0,02
DE0006200108	Indus Holding	STK	420	EUR 62,530	26.262,60	0,01
DE0006229107	Jenoptik	STK	2.220	EUR 27,800	61.716,00	0,02
DE0006335003	Krones	STK	230	EUR 114,400	26.312,00	0,01
DE0006599905	Merck	STK	5.891	EUR 95,840	564.593,44	0,23
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	3.021	EUR 134,350	405.871,35	0,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	2.756	EUR 180,350	497.044,60	0,20
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	3.110	EUR 28,300	88.013,00	0,04
LU0307018795	SAF-Holland	STK	1.550	EUR 17,190	26.644,50	0,01
DE0007164600	SAP	STK	6.923	EUR 92,280	638.854,44	0,26
DE0007236101	Siemens	STK	796	EUR 118,500	94.326,00	0,04
DE000SYM9999	Symrise	STK	3.445	EUR 63,860	219.997,70	0,09
DE000TUAG000	TUI	STK	2.139	EUR 12,650	30.691,75	0,01
DE0007664039	Volkswagen	STK	1.035	EUR 135,650	140.397,75	0,06
Dänemark					1.321.498,46	0,53
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	235	DKK 12.060,000	380.800,53	0,15
DK0010274414	Danske Bank	STK	19.184	DKK 251,100	647.244,32	0,26
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	1.009	DKK 301,200	40.834,62	0,02
DK0060634707	Royal Unibrew	STK	1.020	DKK 341,400	46.789,25	0,02
DK0010253921	Schouw	STK	519	DKK 681,000	47.489,42	0,02
DK0060228559	TDC	STK	32.295	DKK 36,490	158.340,32	0,06
Finnland					1.024.821,35	0,41
FI0009002471	Citycon	STK	25.748	EUR 2,240	57.675,52	0,02
FI0009900476	Cramo	STK	380	EUR 22,150	8.417,00	0,00
FI0009007884	Elisa	STK	3.410	EUR 36,230	123.544,30	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FI0009000459	Huhtamaki	STK	860	EUR	33,980	29.222,80	0,01
FI0009013296	Nestlé	STK	3.810	EUR	36,500	139.065,00	0,06
FI0009003305	Sampo -A-	STK	385	EUR	44,470	17.120,95	0,01
FI0009000277	Tieto	STK	930	EUR	25,610	23.817,30	0,01
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	27.263	EUR	22,960	625.958,48	0,25
Frankreich						7.873.855,25	3,21
FR0000120628	AXA	STK	22.011	EUR	25,335	557.648,69	0,23
FR0000131104	BNP Paribas	STK	13.427	EUR	67,570	907.262,39	0,37
FR0000125338	Capgemini	STK	5.239	EUR	98,840	517.822,76	0,21
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin	STK	228	EUR	122,050	27.827,40	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	4.894	EUR	15,270	74.731,38	0,03
FR0012435121	Elis	STK	1.013	EUR	22,350	22.640,55	0,01
FR0010208488	Engie	STK	2.668	EUR	14,275	38.085,70	0,02
FR0004163111	Genfit	STK	1.150	EUR	24,730	28.439,50	0,01
FR0000052292	Hermès International	STK	34	EUR	427,300	14.528,20	0,01
FR0010386334	Korian	STK	400	EUR	28,115	11.246,00	0,00
FR0000130213	Lagardère	STK	2.467	EUR	27,805	68.594,94	0,03
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.743	EUR	178,650	311.386,95	0,13
FR0000053225	Metropole Television	STK	1.150	EUR	19,395	22.304,25	0,01
FR0000120685	Natixis	STK	18.806	EUR	6,692	125.849,75	0,05
FR0000133308	Orange	STK	25.873	EUR	13,855	358.470,42	0,15
FR0000184798	Orpea	STK	710	EUR	100,250	71.177,50	0,03
FR0000121501	Peugeot	STK	23.050	EUR	19,720	454.546,00	0,18
FR0000060618	Rallye	STK	5.478	EUR	15,850	86.826,30	0,04
FR0000131906	Renault	STK	4.615	EUR	81,840	377.691,60	0,15
FR0000073272	Safran	STK	436	EUR	85,520	37.286,72	0,02
FR0000120578	Sanofi	STK	12.046	EUR	83,760	1.008.972,96	0,41
FR0010411983	SCOR	STK	2.914	EUR	35,125	102.354,25	0,04
FR0000130809	Société Générale	STK	3.090	EUR	48,730	150.575,70	0,06
FR0000051807	Teleperformance	STK	337	EUR	125,950	42.445,15	0,02
FR0000121329	Thales	STK	3.385	EUR	95,530	323.369,05	0,13
FR0000120271	TOTAL	STK	27.384	EUR	45,285	1.240.084,44	0,50
FR0013176526	Valeo	STK	7.640	EUR	61,680	471.235,20	0,19
FR0000125486	Vinci	STK	5.223	EUR	80,500	420.451,50	0,17
Färöer						223.944,04	0,09
FO0000000179	Bakkafrost	STK	5.775	NOK	363,700	223.944,04	0,09
Hongkong						69.158,85	0,02
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	STK	10.000	HKD	3,080	3.343,89	0,00
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	STK	6.000	HKD	41,350	26.935,70	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings	STK	16.500	HKD	16,940	30.345,82	0,01
KYG910191363	Truly International Holdings	STK	30.000	HKD	2,620	8.533,44	0,00
Irland						681.950,77	0,28
NL0000687663	AerCap Holdings	STK	2.145	USD	50,650	92.130,00	0,04
IE0003864109	Greencore Group	STK	27.031	GBP	1,933	59.261,06	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	6.618	USD	77,710	436.111,95	0,18
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	3.548	EUR	26,620	94.447,76	0,04
Italien						2.084.327,07	0,85
IT0001233417	A2A	STK	117.509	EUR	1,460	171.563,14	0,07
IT0000084027	ASTM	STK	2.483	EUR	22,190	55.097,77	0,02
IT0005252728	Brembo	STK	41.085	EUR	14,270	586.282,95	0,24
IT0003128367	Enel	STK	57.643	EUR	5,040	290.520,72	0,12
IT0003132476	Eni	STK	26.083	EUR	13,970	364.379,51	0,15
IT0001157020	ERG	STK	3.898	EUR	13,640	53.168,72	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	114.412	EUR	2,990	342.091,88	0,14
IT0003027817	Iren	STK	11.085	EUR	2,254	24.985,59	0,01
IT0003828271	Recordati	STK	687	EUR	39,130	26.882,31	0,01
IT0003153415	Snam	STK	41.590	EUR	4,072	169.354,48	0,07
Japan						2.781.524,81	1,13
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	22.000	JPY	1.385,000	229.583,44	0,09
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	STK	1.800	JPY	3.860,000	52.351,35	0,02
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	500	JPY	19.730,000	74.330,18	0,03
JP3143600009	ITOCHU	STK	9.800	JPY	1.843,000	136.087,90	0,06
JP3388600003	Jaccs	STK	600	JPY	2.779,000	12.563,42	0,01
JP3705200008	Japan Airlines	STK	4.500	JPY	3.808,000	129.115,26	0,05
JP3386030005	JFE Holdings	STK	5.000	JPY	2.197,500	82.787,93	0,03

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3386450005	JXTG Holdings	STK	6.100	JPY 578,900	26.607,34	0,01
JP3496400007	KDDI	STK	8.700	JPY 2.967,000	194.493,42	0,08
JP3244800003	Kewpie	STK	1.700	JPY 2.714,000	34.763,77	0,01
JP3877600001	Marubeni	STK	7.500	JPY 768,500	43.428,34	0,02
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	STK	500	JPY 7.530,000	28.368,29	0,01
JP3898400001	Mitsubishi	STK	5.000	JPY 2.615,500	98.535,53	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	75.900	JPY 730,700	417.877,51	0,17
JP3893600001	Mitsui	STK	9.200	JPY 1.663,000	115.278,47	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	10.400	JPY 197,100	15.445,01	0,01
JP3721600009	Nippon Paper Industries	STK	1.500	JPY 2.092,000	23.644,01	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	12.800	JPY 5.157,000	497.364,99	0,20
JP3672400003	Nissan Motor	STK	3.700	JPY 1.114,500	31.070,62	0,01
JP3973400009	Ricoh	STK	4.000	JPY 1.094,000	32.972,01	0,01
JP3422950000	Seven & i Holdings	STK	1.200	JPY 4.345,000	39.286,12	0,02
JP3404600003	Sumitomo	STK	4.000	JPY 1.618,500	48.779,89	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	3.100	JPY 4.320,000	100.905,20	0,04
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	STK	8.000	JPY 498,000	30.018,39	0,01
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	2.700	JPY 5.902,000	120.069,05	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	STK	2.800	JPY 6.710,000	141.562,64	0,06
JP3429000007	TV Asahi Holdings	STK	400	JPY 2.241,000	6.754,14	0,00
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	1.000	JPY 2.320,000	17.480,59	0,01
Jersey					130.100,73	0,05
JE00B5TT1872	Centamin	STK	80.547	GBP 1,424	130.100,73	0,05
Kanada					1.574.377,62	0,64
CA00762V1094	Aecon Group	STK	1.017	CAD 17,680	12.267,65	0,00
CA0089161081	Agrium	STK	612	CAD 134,160	56.018,64	0,02
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	STK	2.343	CAD 57,590	92.061,38	0,04
CA0467894006	Atco -I-	STK	457	CAD 45,590	14.214,90	0,01
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	1.710	CAD 93,970	109.633,55	0,04
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	2.072	CAD 80,080	113.206,65	0,05
CA05534B7604	BCE	STK	829	CAD 58,370	33.014,32	0,01
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	1.200	CAD 42,390	34.705,86	0,01
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	355	CAD 155,840	37.745,52	0,02
CA1375761048	Canfor	STK	1.322	CAD 23,490	21.187,15	0,01
CA1249003098	CCL Industries -B-	STK	775	CAD 60,340	31.905,47	0,01
CA39945C1095	CGI Group -A-	STK	2.182	CAD 64,250	95.650,23	0,04
CA2918434077	Empire -A-	STK	1.521	CAD 21,930	22.757,57	0,01
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	723	CAD 37,140	18.320,54	0,01
CA5592224011	Magna International	STK	4.165	CAD 66,200	188.118,33	0,08
CA59162N1096	Metro	STK	2.978	CAD 43,000	87.367,78	0,04
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	2.598	CAD 59,960	106.281,80	0,04
CA65548P4033	Norbord	STK	796	CAD 51,380	27.903,92	0,01
CA7397211086	PrairieSky Royalty	STK	24	CAD 32,140	526,28	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	2.566	CAD 95,930	167.945,83	0,07
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	STK	15.491	CAD 28,720	303.544,25	0,12
Niederlande					3.174.590,68	1,28
NL0000303709	Aegon	STK	6.269	EUR 4,949	31.025,28	0,01
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	28.624	EUR 15,745	450.684,88	0,18
NL000008977	Heineken Holding	STK	594	EUR 79,130	47.003,22	0,02
NL0011821202	ING Groep	STK	54.247	EUR 15,435	837.302,45	0,34
NL0010773842	NN Group	STK	5.100	EUR 35,405	180.565,50	0,07
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	7.675	EUR 25,655	196.902,13	0,08
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	32.111	GBP 22,585	822.610,61	0,33
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	21.900	GBP 23,001	571.361,81	0,23
NL0000852523	TKH Group	STK	680	EUR 54,610	37.134,80	0,02
Norwegen					1.317.994,41	0,54
NO0010073489	Austevoll Seafood	STK	12.309	NOK 83,000	108.929,39	0,04
NO0010657505	Borregaard	STK	9.263	NOK 89,250	88.146,30	0,04
NO0010031479	DNB	STK	37.594	NOK 160,400	642.935,08	0,26
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	8.470	NOK 50,850	45.921,77	0,02
NO0003054108	Marine Harvest	STK	16.528	NOK 156,600	275.966,45	0,11
NO0010310956	Salmar	STK	3.276	NOK 224,900	78.555,68	0,03
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	STK	2.264	NOK 81,750	19.733,69	0,01
NO0010631567	SpareBank 1 SR-Bank	STK	1.699	NOK 86,000	15.578,87	0,01
NO0010208051	Yara International	STK	1.110	NOK 356,800	42.227,18	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Portugal						8.064,70	0,00
PTMEN0AE0005	Mota-Engil SGPS	STK	2.599	EUR 3,103	8.064,70	0,00	
Russland						58.515,99	0,02
GB00B71N6K86	Evraz	STK	16.663	GBP 3,096	58.515,99	0,02	
Schweden						1.802.598,28	0,73
SE0009922164	Essity -B-	STK	3.605	SEK 217,100	81.593,44	0,03	
SE0000109290	Holmen -B-	STK	722	SEK 378,500	28.490,05	0,01	
SE0000652216	ICA Gruppen	STK	1.170	SEK 305,300	37.239,41	0,02	
SE0000107401	Investor -A-	STK	1.508	SEK 389,700	61.266,33	0,02	
SE0002683557	Loomis -B-	STK	2.477	SEK 321,800	83.100,22	0,03	
SE0000109811	Nolato -B-	STK	434	SEK 390,500	17.668,55	0,01	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	14.477	SEK 107,100	161.643,48	0,07	
SE0000108227	SKF -B-	STK	14.772	SEK 175,700	270.583,44	0,11	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	3.605	SEK 68,600	25.782,17	0,01	
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	18.108	SEK 224,500	423.815,64	0,17	
SE0000667925	Telia	STK	57.177	SEK 38,150	227.408,17	0,09	
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	18.289	SEK 201,400	384.007,38	0,16	
Schweiz						8.030.123,87	3,25
CH0127480363	Autoneum Holding	STK	87	CHF 268,500	20.397,25	0,01	
CH0012410517	Baloise Holding	STK	1.150	CHF 152,000	152.633,35	0,06	
CH0044328745	Chubb	STK	3.312	USD 142,190	399.350,01	0,16	
CH0319416936	Flughafen Zürich	STK	250	CHF 218,400	47.676,09	0,02	
CH0030170408	Geberit	STK	237	CHF 456,700	94.512,09	0,04	
CH0010645932	Givaudan	STK	43	CHF 2.105,000	79.036,66	0,03	
JE00B4T3BW64	Glencore	STK	164.359	GBP 3,420	637.587,76	0,26	
CH0012271687	Helvetia Holding	STK	166	CHF 523,000	75.808,48	0,03	
CH0023868554	Implenia	STK	1.196	CHF 62,900	65.688,57	0,03	
CH0012268360	Kudelski	STK	1.390	CHF 11,350	13.775,86	0,01	
CH0013841017	Lonza Group	STK	1.515	CHF 251,800	333.101,32	0,13	
CH0038863350	Nestlé	STK	16.731	CHF 81,100	1.184.815,58	0,48	
CH0012005267	Novartis	STK	14.462	CHF 83,000	1.048.128,31	0,42	
CH0021783391	Pargesa Holding	STK	369	CHF 80,400	25.905,41	0,01	
CH0003671440	Rieter Holding	STK	140	CHF 206,000	25.182,76	0,01	
CH0012032048	Roche Holding	STK	6.419	CHF 247,000	1.384.434,24	0,56	
CH0012032113	Roche Holding	STK	150	CHF 247,300	32.390,93	0,01	
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	916	CHF 338,000	270.346,14	0,11	
CH0126881561	Swiss Re	STK	9.116	CHF 86,500	688.538,81	0,28	
CH0008742519	Swisscom	STK	405	CHF 493,900	174.663,46	0,07	
CH0102993182	TE Connectivity	STK	3.966	USD 82,630	277.897,59	0,11	
CH0244767585	UBS Group	STK	38.747	CHF 16,460	556.898,33	0,23	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.731	CHF 292,000	441.354,87	0,18	
Singapur						37.592,41	0,02
BMG173841013	BW LPG	STK	3.870	NOK 36,240	14.953,52	0,01	
SG1W38939029	Ezion Holdings	STK	19.200	SGD 0,197	2.361,38	0,00	
SG1S83002349	UOL Group	STK	4.000	SGD 8,120	20.277,51	0,01	
Spanien						1.190.772,11	0,47
ES011390037	Banco Santander	STK	121.562	EUR 5,855	711.745,51	0,29	
ES0116870314	Gas Natural	STK	1.352	EUR 18,765	25.370,28	0,01	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	61.951	EUR 6,542	405.283,44	0,16	
ES0168675090	Liberbank	STK	14.980	EUR 0,780	11.684,40	0,00	
ES0142090317	Obrascon Huarte Lain	STK	648	EUR 2,982	1.932,34	0,00	
ES0173516115	Repsol	STK	2.238	EUR 15,530	34.756,14	0,01	
Südafrika						270.086,37	0,11
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	11.817	GBP 20,150	270.086,37	0,11	
USA						21.612.564,08	8,76
US0116591092	Alaska Air Group	STK	1.533	USD 75,870	98.629,44	0,04	
US0200021014	Allstate	STK	2.574	USD 91,290	199.262,73	0,08	
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	143	USD 964,810	116.996,31	0,05	
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	143	USD 949,500	115.139,76	0,05	
US0236081024	Ameren	STK	4.150	USD 58,360	205.379,79	0,08	
US02376R1023	American Airlines Group	STK	9.113	USD 47,490	366.993,06	0,15	
US0255371017	American Electric Power	STK	6.247	USD 70,500	373.469,33	0,15	
US02916P1030	American Railcar Industries	STK	248	USD 39,250	8.254,40	0,00	
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	1.274	USD 147,750	159.621,44	0,06	
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	2.082	USD 80,990	142.990,25	0,06	

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0311621009	Amgen	STK	3.702 USD	185,460	582.211,78	0,24
US0323593097	AmTrust Financial Services	STK	1.390 USD	13,700	16.148,41	0,01
US0367521038	Anthem	STK	579 USD	189,780	93.180,13	0,04
US0378331005	Apple	STK	11.686 USD	153,280	1.518.957,73	0,62
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	4.779 USD	42,750	173.247,70	0,07
GB00BZ04Y379	ARRIS International	STK	1.748 USD	28,380	42.067,64	0,02
US0427351004	Arrow Electronics	STK	1.268 USD	80,500	86.558,45	0,04
US00206R1023	AT&T	STK	12.630 USD	39,040	418.126,29	0,17
US0533321024	AutoZone	STK	222 USD	587,290	110.560,48	0,04
US0605051046	Bank of America	STK	16.549 USD	25,450	357.152,63	0,14
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	STK	1.702 USD	183,210	264.425,32	0,11
US0952291005	Blucora	STK	777 USD	25,400	16.735,90	0,01
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	3.376 USD	80,620	230.801,99	0,09
US12673P1057	CA	STK	1.058 USD	33,010	29.615,94	0,01
US14040H1059	Capital One Financial	STK	372 USD	84,120	26.536,06	0,01
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	2.939 USD	66,970	166.906,87	0,07
US1567001060	CenturyLink	STK	5.659 USD	19,210	92.185,24	0,04
US1638511089	Chemours	STK	405 USD	50,410	17.312,75	0,01
US1667641005	Chevron	STK	6.567 USD	117,620	655.001,82	0,27
US17275R1023	Cisco Systems	STK	8.801 USD	33,350	248.898,44	0,10
US1258961002	CMS Energy	STK	2.463 USD	46,350	96.807,38	0,04
US1261171003	CNA Financial	STK	2.904 USD	50,000	123.129,16	0,05
US20030N1019	Comcast -A-	STK	22.125 USD	37,820	709.576,33	0,29
US2067871036	Conduent	STK	289 USD	15,720	3.852,52	0,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	3.668 USD	50,000	155.522,65	0,06
US0673831097	CR Bard	STK	922 USD	319,380	249.708,29	0,10
US12650T1043	CSRA	STK	481 USD	32,040	13.068,69	0,01
US1266501006	CVS Health	STK	5.279 USD	81,260	363.766,58	0,15
US2441991054	Deere	STK	2.507 USD	123,660	262.892,32	0,11
US24665A1034	Delek US Holdings	STK	541 USD	26,450	12.134,37	0,00
US2480191012	Deluxe	STK	1.044 USD	73,260	64.857,73	0,03
US2540671011	Dillard's -A-	STK	445 USD	57,040	21.524,54	0,01
US26078J1007	DowDuPont	STK	12.054 USD	69,060	705.914,46	0,29
US2333311072	DTE Energy	STK	1.009 USD	107,660	92.117,02	0,04
US23355L1061	DXC Technology	STK	1.155 USD	84,790	83.046,42	0,03
US2810201077	Edison International	STK	1.462 USD	77,570	96.169,08	0,04
US2860821022	Electronics For Imaging	STK	763 USD	42,880	27.744,29	0,01
US5324571083	Eli Lilly	STK	2.320 USD	85,000	167.225,01	0,07
US29275Y1029	EnerSys	STK	560 USD	69,420	32.966,05	0,01
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	5.683 USD	82,190	396.087,33	0,16
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	3.309 USD	27,590	77.418,15	0,03
US35671D8570	Freeport-McMoRan	STK	334 USD	14,420	4.084,19	0,00
US36467W1099	GameStop -A-	STK	1.284 USD	20,790	22.636,74	0,01
US3647601083	Gap	STK	1.157 USD	29,520	28.963,03	0,01
US3614481030	GATX	STK	1.004 USD	62,980	53.620,48	0,02
US3696041033	General Electric	STK	1.831 USD	24,240	37.637,02	0,02
US3703341046	General Mills	STK	1.032 USD	52,260	45.734,45	0,02
US3755581036	Gilead Sciences	STK	1.309 USD	80,910	89.812,37	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	853 USD	235,470	170.325,21	0,07
US38526M1062	Grand Canyon Education	STK	504 USD	89,050	38.059,12	0,02
US3911641005	Great Plains Energy	STK	3.009 USD	30,380	77.518,31	0,03
US3989051095	Group 1 Automotive	STK	392 USD	72,050	23.950,49	0,01
US40650V1008	Halyard Health	STK	143 USD	45,610	5.530,83	0,00
US4103451021	Hanesbrands	STK	5.769 USD	24,490	119.807,40	0,05
US4234521015	Helmerich & Payne	STK	1.535 USD	52,410	68.220,81	0,03
US8064071025	Henry Schein	STK	394 USD	80,860	27.016,20	0,01
US4278661081	Hershey	STK	156 USD	107,820	14.263,24	0,01
US42809H1077	Hess	STK	483 USD	46,540	19.061,97	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	7.857 USD	14,570	97.075,72	0,04
US4361061082	HollyFrontier	STK	952 USD	35,990	29.054,48	0,01
US40434L1052	HP	STK	7.057 USD	19,970	119.506,77	0,05
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	STK	162 USD	223,060	30.642,98	0,01
US4510551074	Iconix Brand Group	STK	938 USD	5,730	4.557,76	0,00
US4581401001	Intel	STK	14.262 USD	37,830	457.521,06	0,19
US4592001014	International Business Machines	STK	1.581 USD	145,660	195.283,92	0,08
US48123V1026	j2 Global	STK	1.044 USD	74,230	65.716,48	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8326964058	JM Smucker	STK	761 USD	105,120	67.836,64	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	6.529 USD	129,470	716.820,03	0,29
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	8.814 USD	95,380	712.893,54	0,29
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	1.737 USD	116,960	172.278,66	0,07
US5010441013	Kroger	STK	14.006 USD	20,260	240.628,95	0,10
US5218652049	Lear	STK	195 USD	173,890	28.754,35	0,01
US5341871094	Lincoln National	STK	2.525 USD	73,330	157.013,64	0,06
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	1.185 USD	99,780	100.266,57	0,04
US55616P1049	Macy's	STK	1.236 USD	22,020	23.079,70	0,01
US56035L1044	Main Street Capital	STK	673 USD	39,650	22.628,33	0,01
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	STK	829 USD	36,140	25.406,04	0,01
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	STK	412 USD	125,190	43.738,23	0,02
US55264U1088	MB Financial	STK	473 USD	44,920	18.017,53	0,01
US58155Q1031	McKesson	STK	804 USD	153,720	104.804,70	0,04
US58503F1066	Medley Capital	STK	980 USD	5,870	4.878,19	0,00
US58933Y1055	Merck	STK	497 USD	64,290	27.095,31	0,01
US5950171042	Microchip Technology	STK	401 USD	89,140	30.311,77	0,01
US5951121038	Micron Technology	STK	1.274 USD	37,960	41.010,02	0,02
US5949181045	Microsoft	STK	10.003 USD	73,870	626.603,31	0,25
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	STK	1.909 USD	81,350	131.691,52	0,05
US6200763075	Motorola Solutions	STK	147 USD	83,690	10.432,42	0,00
US6267171022	Murphy Oil	STK	506 USD	26,990	11.581,04	0,00
NL0011031208	Mylan	STK	3.444 USD	30,860	90.126,68	0,04
US65339F1012	NextEra Energy	STK	1.270 USD	146,990	158.301,79	0,06
US68389X1054	Oracle	STK	14.556 USD	48,080	593.472,80	0,24
US69329Y1047	PDL BioPharma	STK	2.816 USD	3,400	8.119,06	0,00
US7170811035	Pfizer	STK	13.126 USD	35,600	396.256,79	0,16
US7185461040	Phillips 66	STK	737 USD	91,790	57.366,34	0,02
US7234841010	Pinnacle West Capital	STK	1.156 USD	84,910	83.235,96	0,03
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	1.947 USD	134,460	222.000,20	0,09
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	545 USD	64,000	29.578,14	0,01
US7445731067	Public Service Enterprise Group	STK	8.341 USD	46,080	325.930,43	0,13
US7475251036	QUALCOMM	STK	1.588 USD	51,750	69.687,55	0,03
US7611521078	ResMed	STK	400 USD	76,110	25.816,42	0,01
US7677541044	Rite Aid	STK	8.236 USD	2,030	14.177,73	0,01
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	STK	338 USD	41,500	11.894,85	0,00
US81725T1007	Sensient Technologies	STK	281 USD	76,980	18.343,35	0,01
US8330341012	Snap-On	STK	163 USD	147,390	20.372,76	0,01
US8448951025	Southwest Gas Holdings	STK	870 USD	78,390	57.832,80	0,02
US8679141031	SunTrust Banks	STK	1.274 USD	59,300	64.064,65	0,03
US87162H1032	Syntel	STK	456 USD	19,480	7.532,66	0,00
US87612E1064	Target	STK	5.798 USD	58,910	289.642,01	0,12
US8872281048	Time	STK	118 USD	13,350	1.335,85	0,00
US8873173038	Time Warner	STK	1.147 USD	102,240	99.444,00	0,04
US8725401090	TIX Companies	STK	1.378 USD	73,950	86.413,52	0,03
US89417E1091	Travelers Companies	STK	1.328 USD	122,800	138.289,99	0,06
US8965221091	Trinity Industries	STK	1.604 USD	31,180	42.410,64	0,02
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	2.064 USD	65,450	114.554,90	0,05
US9078181081	Union Pacific	STK	1.708 USD	115,970	167.968,50	0,07
US91307C1027	United Therapeutics	STK	309 USD	118,760	31.118,81	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.339 USD	196,100	555.249,69	0,22
US9134561094	Universal	STK	368 USD	57,450	17.928,01	0,01
US91529Y1064	Unum Group	STK	1.661 USD	51,090	71.961,44	0,03
US91913Y1001	Valero Energy	STK	1.293 USD	76,740	84.142,35	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	STK	3.217 USD	49,410	134.790,79	0,05
US92826C8394	Visa -A-	STK	6.075 USD	104,580	538.752,42	0,22
US9311421039	Wal-Mart Stores	STK	1.483 USD	78,950	99.285,91	0,04
US2546871060	Walt Disney	STK	4.158 USD	98,050	345.721,51	0,14
US93317W1027	Walter Investment Management	STK	364 USD	0,556	171,62	0,00
US9497461015	Wells Fargo	STK	8.664 USD	54,250	398.577,25	0,16
US95709T1007	Westar Energy	STK	2.036 USD	49,860	86.084,38	0,03
US9581021055	Western Digital	STK	1.303 USD	86,710	95.809,36	0,04
US9633201069	Whirlpool	STK	334 EUR	183,570	51.992,71	0,02
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	168 USD	50,670	7.218,63	0,00
US97650W1080	Wintrust Financial	STK	559 USD	77,960	36.955,40	0,01
US9841216081	Xerox	STK	361 USD	33,860	10.365,46	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					9.748.060,33	3,94
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	45.216	GBP 13,200	676.996,54	0,27
GB0009895292	AstraZeneca	STK	3.534	GBP 49,290	197.581,25	0,08
GB0002162385	Aviva	STK	8.937	GBP 5,167	52.373,34	0,02
GB0031348658	Barclays	STK	99.248	GBP 1,920	216.183,50	0,09
GB0000811801	Barratt Developments	STK	14.444	GBP 6,140	100.594,96	0,04
GB00BYQ0IC66	Beazley	STK	3.910	GBP 4,752	21.075,29	0,01
GB0000904986	Bellway	STK	1.602	GBP 32,700	59.419,73	0,02
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	2.904	GBP 37,220	122.600,81	0,05
GB00B3FLWH99	Bodycote	STK	5.801	GBP 9,005	59.252,54	0,02
GB0007980591	BP	STK	237.896	GBP 4,800	1.295.235,54	0,52
GB0002875804	British American Tobacco	STK	13.212	GBP 46,965	703.822,70	0,29
GB0030913577	BT Group	STK	68.399	GBP 2,843	220.570,28	0,09
GB00B033F229	Centrica	STK	7.561	GBP 1,876	16.090,84	0,01
GB00B15FWH70	Cineworld Group	STK	5.694	GBP 6,635	42.852,76	0,02
GB0007668071	Close Brothers Group	STK	6.183	GBP 14,750	103.445,51	0,04
NL0010545661	CNH Industrial	STK	19.712	EUR 10,100	199.091,20	0,08
NL0010545661	CNH Industrial	STK	1.685	USD 11,960	17.089,34	0,01
GB0002502812	Dairy Crest Group	STK	1.256	GBP 6,125	8.726,02	0,00
JE00B783TY65	Delphi Automotive	STK	1.521	USD 97,740	126.065,39	0,05
GB0002374006	Diageo	STK	797	GBP 24,453	22.106,31	0,01
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	358	EUR 37,230	13.328,34	0,01
GB00B7KR2P84	easylet	STK	3.310	GBP 12,240	45.954,68	0,02
GB00B635TC28	EnQuest	STK	15.811	GBP 0,272	4.872,15	0,00
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	4.187	GBP 13,580	64.494,56	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	7.566	GBP 14,912	127.971,25	0,05
GB00B0HZP136	Greene King	STK	738	GBP 5,520	4.620,79	0,00
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	134.653	GBP 7,332	1.119.847,46	0,45
GB0004544929	Imperial Brands	STK	6.246	GBP 31,830	225.506,46	0,09
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	STK	20.357	GBP 5,990	138.312,35	0,06
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	11.836	GBP 2,380	31.952,31	0,01
GB00BCRX1J15	Just Group	STK	12.182	GBP 1,487	20.547,07	0,01
GB0004866223	Keller Group	STK	7.005	GBP 8,210	65.233,65	0,03
GB0005603997	Legal & General Group	STK	93.740	GBP 2,608	277.301,94	0,11
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	53.819	GBP 0,671	40.931,23	0,02
GB00B17MMZ46	Lookers	STK	6.258	GBP 1,180	8.376,02	0,00
GB00B1JQDM80	Marston's	STK	55.989	GBP 1,080	68.615,74	0,03
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers	STK	1.495	GBP 2,516	4.266,50	0,00
GB00BDR05C01	National Grid	STK	33.564	GBP 9,271	352.956,08	0,14
GB0006825383	Persimmon	STK	6.628	GBP 25,740	193.513,57	0,08
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	STK	6.650	GBP 2,495	18.819,69	0,01
NL0006144495	RELX	STK	14.540	EUR 17,880	259.975,20	0,11
GB0007188757	Rio Tinto	STK	1.693	GBP 34,510	66.270,81	0,03
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	28.394	GBP 3,854	124.124,83	0,05
GB00B1FH8J72	Severn Trent	STK	1.170	GBP 21,810	28.944,22	0,01
GB00B17WCR61	Smiths News	STK	3.351	GBP 1,003	3.812,37	0,00
GB0007908733	SSE	STK	6.222	GBP 14,030	99.016,61	0,04
GB00BVFD7Q58	Standard Life Aberdeen	STK	2.286	GBP 4,322	11.207,57	0,00
NL0000009355	Unilever	STK	20.070	EUR 49,700	997.479,00	0,40
GB00B10RZP78	Unilever	STK	2.590	GBP 43,055	126.486,37	0,05
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	206.330	GBP 2,068	483.986,55	0,20
GB00B2PDGW16	WH Smith	STK	9.078	GBP 20,650	212.632,97	0,09
GB0031698896	William Hill	STK	4.178	GBP 2,522	11.951,82	0,00
JE00B8KF9B49	WPP	STK	15.031	GBP 13,700	233.576,32	0,09
Obligationen					165.336.589,65	66,94
Australien					411.968,00	0,17
XS1169353338	1,1250 % Macquarie Bank EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 102,992	411.968,00	0,17
Belgien					12.183.725,50	4,93
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	4.600,0	% 119,457	5.495.022,00	2,23
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	1.300,0	% 112,830	1.466.783,50	0,59
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	4.400,0	% 118,680	5.221.920,00	2,11
Deutschland					22.899.352,50	9,27
DE0001135424	2,5000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/21	EUR	900,0	% 110,185	991.665,00	0,40
DE0001135440	3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	2.000,0	% 114,322	2.286.440,00	0,93
DE0001135457	2,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	3.100,0	% 110,889	3.437.559,00	1,39

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001135465	2,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/22	EUR	6.200,0	% 110,469	6.849.047,00	2,77
DE0001135499	1,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	5.300,0	% 109,064	5.780.365,50	2,34
XS1388661651	0,3750	% Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 101,290	810.320,00	0,33
XS1311459694	0,1250	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/20	EUR	2.700,0	% 101,628	2.743.956,00	1,11
Dänemark						418.242,00	0,17
XS1381693248	1,7500	% AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 104,561	418.242,00	0,17
Finnland						2.176.100,00	0,88
FI4000242862	0,0000	% Finland Government Bond EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	800,0	% 101,107	808.856,00	0,33
FI4000020961	3,5000	% Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.200,0	% 113,937	1.367.244,00	0,55
Frankreich						32.749.372,00	13,27
XS0819130302	3,2500	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 114,299	342.895,50	0,14
FR0011333186	2,5000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	% 112,909	3.387.270,00	1,37
FR0011053255	4,1250	% CIF Euromortgage EUR MTN 11/22	EUR	800,0	% 117,713	941.704,00	0,38
FR0011181171	4,2500	% Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	400,0	% 118,233	472.932,00	0,19
FR0010949651	2,5000	% France Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.400,0	% 109,149	4.802.556,00	1,95
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.850,0	% 114,619	5.559.021,50	2,25
FR0012968337	0,2500	% France Government EUR Bonds 15/20	EUR	3.400,0	% 102,164	3.473.576,00	1,41
FR0013219177	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	6.200,0	% 100,847	6.252.514,00	2,53
FR0013157096	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	5.000,0	% 101,318	5.065.875,00	2,05
FR0012648244	0,8750	% Kering EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 102,607	410.428,00	0,17
FR0013044294	0,3000	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 102,030	2.040.600,00	0,83
Irland						5.376.549,00	2,18
IE00B60Z6194	5,0000	% Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 116,613	3.498.375,00	1,42
IE00BJ38CQ36	0,8000	% Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	1.800,0	% 104,343	1.878.174,00	0,76
Italien						44.170.470,00	17,88
XS1077772538	2,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 105,959	423.836,00	0,17
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	5.000,0	% 112,736	5.636.800,00	2,28
IT0004634132	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	5.700,0	% 111,842	6.374.965,50	2,58
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	6.000,0	% 116,729	7.003.740,00	2,84
IT0004759673	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	5.000,0	% 119,022	5.951.075,00	2,41
IT0004966401	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	5.400,0	% 112,182	6.057.828,00	2,45
IT0005028003	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	4.500,0	% 106,633	4.798.462,50	1,94
IT0005135840	1,4500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	3.900,0	% 103,033	4.018.287,00	1,63
IT0005244782	1,2000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	3.000,0	% 102,322	3.069.660,00	1,24
XS1346762641	1,6250	% Mediobanca EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 104,477	835.816,00	0,34
Luxemburg						2.332.854,00	0,95
XS1255436005	1,7000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 106,227	212.454,00	0,09
EU000A1G0BP2	1,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 106,020	2.120.400,00	0,86
Niederlande						3.314.736,00	1,34
XS0525787874	4,2500	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	400,0	% 118,625	474.500,00	0,19
NL0011896857	0,0000	% Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2022	EUR	2.800,0	% 101,437	2.840.236,00	1,15
Norwegen						453.464,00	0,18
XS0674396782	3,3750	% Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 11/21	EUR	400,0	% 113,366	453.464,00	0,18
Polen						3.339.377,50	1,35
XS0543882095	4,0000	% Poland Government EUR Bonds 10/21	EUR	1.300,0	% 114,063	1.482.812,50	0,60
XS1306382364	0,8750	% Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	1.800,0	% 103,143	1.856.565,00	0,75
Portugal						4.152.362,00	1,68
PTOTEYOE0007	3,8500	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	3.700,0	% 112,226	4.152.362,00	1,68
Schweden						532.844,00	0,21
XS0809847667	2,6250	% Akzo Nobel Sweden Finance EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 110,376	331.128,00	0,13
XS1419636862	0,5000	% Essity EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 100,858	201.716,00	0,08
Schweiz						836.128,00	0,34
XS1115479559	1,3750	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/22	EUR	800,0	% 104,516	836.128,00	0,34
Spanien						19.251.344,90	7,79
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 103,044	206.088,00	0,08
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	6.970,0	% 119,627	8.338.001,90	3,38

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	4.600,0	% 124,553	5.729.415,00	2,32
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	2.100,0	% 102,748	2.157.708,00	0,87
ES00000128O1	0,4000	% Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	2.800,0	% 100,719	2.820.132,00	1,14
Tschechische Republik						1.364.820,00	0,55
XS0541140793	3,6250	% Czech Government EUR MTN 10/21	EUR	1.200,0	% 113,735	1.364.820,00	0,55
USA						6.086.391,00	2,46
XS1135334800	1,0000	% Apple EUR MTN 14/22	EUR	600,0	% 103,892	623.352,00	0,25
XS1144086110	1,4500	% AT&T EUR Notes 14/22	EUR	800,0	% 104,092	832.736,00	0,34
XS1032978345	2,5000	% Goldman Sachs Group EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 108,271	649.626,00	0,26
XS1070075988	1,7500	% Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 105,304	631.824,00	0,26
XS1170137746	0,8750	% Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 15/22	EUR	600,0	% 102,251	613.506,00	0,25
XS1050547857	2,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 107,539	860.312,00	0,35
XS1040104231	1,8750	% Philip Morris International EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 105,899	1.270.782,00	0,51
XS1171489393	0,7500	% Toyota Motor Credit EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 102,528	205.055,00	0,08
XS1405767275	0,5000	% Verizon Communications EUR Notes 16/22	EUR	400,0	% 99,800	399.198,00	0,16
Vereinigtes Königreich						1.808.721,50	0,74
XS1116480697	1,5000	% Barclays EUR MTN 14/22	EUR	400,0	% 103,625	414.500,00	0,17
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 101,194	607.164,00	0,25
XS1040508167	2,2500	% Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 106,098	212.195,00	0,09
XS0250729109	4,2500	% Santander UK EUR MTN 06/21	EUR	500,0	% 114,973	574.862,50	0,23
Österreich						1.477.767,75	0,60
AT0000A0N9A0	3,6500	% Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	600,0	% 117,969	707.814,00	0,29
XS1112184715	0,7500	% HYPO NOE Gruppe Bank EUR MTN 14/21	EUR	750,0	% 102,661	769.953,75	0,31
Partizipationsscheine						90.147,34	0,03
Vereinigtes Königreich						90.147,34	0,03
US1104481072		British American Tobacco (ADR's)	STK	1.155	USD 62,500	61.214,78	0,02
US5948373049		Micro Focus International (ADR's)	STK	1.078	USD 31,650	28.932,56	0,01
REITs (Real Estate Investment Trusts)						66.570,85	0,02
Australien						6.818,52	0,00
AU000000CMW8		Cromwell Property Group Real Estate Investment Trust	STK	10.740	AUD 0,955	6.818,52	0,00
Belgien						18.843,14	0,01
BE0003678894		Befimmo Real Estate Investment Trust	STK	353	EUR 53,380	18.843,14	0,01
Singapur						10.095,05	0,00
SG2F55990442		Mapletree Greater China Commercial Real Estate Investment Trust	STK	14.000	SGD 1,155	10.095,05	0,00
USA						30.814,14	0,01
US85571B1052		Starwood Property Real Estate Investment Trust	STK	1.673	USD 21,720	30.814,14	0,01
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						238.655.102,70	96,67
Einlagen bei Kreditinstituten						6.453.115,94	2,61
Täglich fällige Gelder						6.453.115,94	2,61
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.114.687,83	2,07
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.338.428,11	0,54
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						6.453.115,94	2,61

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				114.941,21	0,04
Finanztermingeschäfte				114.941,21	0,04
Gekaufte Bondterminkontrakte				-740,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	2	EUR 135,230	-740,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				159.775,12	0,06
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ktr	189	EUR 3.555,000	134.790,00	0,05
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ktr	65	GBP 7.325,500	-18.517,13	-0,01
Swiss Market Index Futures 12/17	Ktr	35	CHF 9.113,000	43.502,25	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				2.290,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ktr	-5	EUR 112,155	200,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ktr	-22	EUR 131,270	5.060,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-27	EUR 112,780	-2.970,00	0,00
Verkaufte Indexterminkontrakte				-46.383,91	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ktr	-17	USD 2.507,700	-33.661,24	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPI 200 Index Futures 12/17	Ktr	-1 AUD	5.668,000	764,51	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ktr	-2 JPY	1.675,000	-13.487,18	-0,01
Summe Derivate				114.941,21	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.676.248,40	0,68
Teilfondsvermögen	EUR			246.899.408,25	100,00
Aktienwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			110,99	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			117,48	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.047,81	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.122,87	
Umlaufende Aktien					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			8.284	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			1.271.187	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			310	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			85.781	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	3.147.628,08
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	
- Positive Einlagezinsen	2.317,96
- Negative Einlagezinsen	-23.081,55
Dividenden	1.841.130,00
Erträge insgesamt	4.967.994,49
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-4.198,92
Taxe d'Abonnement	-109.409,29
Pauschalvergütung	-2.293.984,11
Aufwendungen insgesamt	-2.407.592,32
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	626.440,64
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	3.186.842,81
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-791.597,30
- Finanztermingeschäften	2.235.945,97
- Devisentermingeschäften	105,40
- Devisen	-94.814,28
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	349.691,48
Nettogewinn/-verlust	4.886.174,08
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	3.440.364,69
- Finanztermingeschäften	36.424,13
- Devisen	-8.780,52
Betriebsergebnis	8.354.182,38

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30.09.2017

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 231.907.171,72)	238.655.102,70
Bankguthaben	6.453.115,94
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.596.737,51
Dividendenansprüche	109.305,43
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	215.037,32
- Wertpapiergeschäften	14.128,32
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	184.316,76
Summe Aktiva	247.227.743,98
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.825,56
- Wertpapiergeschäften	-9.309,62
Sonstige Verbindlichkeiten	-238.825,00
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-69.375,55
Summe Passiva	-328.335,73
Teilfondsvermögen	246.899.408,25

Entwicklung des Teilfondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	141.046.297,79
Mittelzuflüsse	110.528.942,05
Mittelrückflüsse	-10.713.887,58
	240.861.352,26
Ausschüttung	-1.339.994,27
Ertragsausgleich	-976.132,12
Betriebsergebnis	8.354.182,38
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	246.899.408,25

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)	Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	Klasse P (EUR) (thesaurierend)
	Stück	Stück	Stück	Stück
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	7,038	1,122,597	0	11,591
Im Berichtszeitraum				
- ausgegebene Aktien	1,701	239,763	310	74,254
- zurückgenommene Aktien	-455	-91,173	0	-64
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8,284	1,271,187	310	85,781

Allianz Vermögenskonzept Dynamisch

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					76.613.917,09	96,20
Aktien					54.287.927,32	68,12
Australien					406.825,66	0,51
AU000000ARI0	A.C.N. 004 410 833	STK	12.640	AUD 0,022	184,86	0,00
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	2.170	AUD 29,600	42.700,60	0,05
AU000000BCI0	BC Iron	STK	1.104	AUD 0,150	110,09	0,00
GB0000566504	BHP Billiton	STK	10.163	GBP 13,175	151.877,33	0,19
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	4.720	AUD 6,770	21.242,87	0,03
AU000000EVN4	Evolution Mining	STK	29.267	AUD 2,210	42.998,47	0,05
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	STK	153	AUD 45,010	4.578,08	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	21.361	AUD 5,140	72.990,65	0,09
AU000000PRY5	Primary Health Care	STK	3.135	AUD 3,080	6.419,05	0,01
AU000000WBC1	Westpac Banking	STK	3.003	AUD 31,920	63.723,66	0,08
Belgien					451.198,25	0,57
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	STK	3.613	EUR 100,850	364.371,05	0,46
BE0003790079	Barco	STK	290	EUR 90,150	26.143,50	0,03
BE0974268972	bpost	STK	2.442	EUR 24,850	60.683,70	0,08
Bermuda					179.494,97	0,23
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	STK	219	USD 39,700	7.372,74	0,01
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	650	USD 57,140	31.495,46	0,04
BMG3223R1088	Everest Re Group	STK	211	USD 222,880	39.879,33	0,05
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	STK	4.518	USD 17,970	68.847,57	0,09
BMG9319H1025	Validus Holdings	STK	779	USD 48,290	31.899,87	0,04
Deutschland					4.747.141,10	5,96
DE000BASF111	BASF	STK	1.297	EUR 89,670	116.301,99	0,15
DE000BAY0017	Bayer	STK	1.077	EUR 113,650	122.401,05	0,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	3.122	EUR 84,530	263.902,66	0,33
DE0005158703	Bechtle	STK	1.200	EUR 62,830	75.396,00	0,09
DE0005419105	CANCOM	STK	1.340	EUR 63,150	84.621,00	0,11
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	STK	910	EUR 43,705	39.771,55	0,05
DE0005439004	Continental	STK	294	EUR 212,300	62.416,20	0,08
DE0007100000	Daimler	STK	7.230	EUR 66,400	480.072,00	0,60
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	1.979	EUR 23,480	46.466,92	0,06
DE0005552004	Deutsche Post	STK	14.616	EUR 37,685	550.803,96	0,69
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	22.569	EUR 15,710	354.558,99	0,45
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	6.096	EUR 35,700	217.627,20	0,27
DE0005565204	Duerr	STK	2.521	EUR 110,900	279.578,90	0,35
DE000A0Z2Z25	Freenet	STK	1.545	EUR 28,015	43.283,18	0,05
DE0005895403	Grammer	STK	910	EUR 54,490	49.585,90	0,06
DE0008402215	Hannover Rück	STK	292	EUR 101,200	29.550,40	0,04
DE0006200108	Indus Holding	STK	340	EUR 62,530	21.260,20	0,03
DE0006229107	Jenoptik	STK	3.190	EUR 27,800	88.682,00	0,11
DE0006335003	Krones	STK	250	EUR 114,400	28.600,00	0,04
DE0006599905	Merck	STK	4.752	EUR 95,840	455.431,68	0,57
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	216	EUR 134,350	29.019,60	0,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.808	EUR 180,350	326.072,80	0,41
DE0007164600	SAP	STK	3.420	EUR 92,280	315.597,60	0,40
DE0007236101	Siemens	STK	984	EUR 118,500	116.604,00	0,15
DE000SYM9999	Symrise	STK	3.155	EUR 63,860	201.478,30	0,25
DE000TUA0000	TUI	STK	1.237	GBP 12,650	17.749,27	0,02
DE0007664039	Volkswagen	STK	2.435	EUR 135,650	330.307,75	0,41
Dänemark					1.048.606,84	1,31
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	163	DKK 12.060,000	264.129,73	0,33
DK0010274414	Danske Bank	STK	13.764	DKK 251,100	464.380,26	0,58
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	1.499	DKK 301,200	60.665,11	0,08
DK0060634707	Royal Unibrew	STK	875	DKK 341,400	40.137,83	0,05
DK0010253921	Schouw	STK	649	DKK 681,000	59.384,65	0,07
DK0060228559	TDC	STK	32.615	DKK 36,490	159.909,26	0,20
Finnland					912.259,65	1,16
FI0009002471	Citycon	STK	41.698	EUR 2,240	93.403,52	0,12
FI0009000476	Cramo	STK	221	EUR 22,150	4.895,15	0,01
FI0009007884	Elisa	STK	3.883	EUR 36,230	140.681,09	0,18
FI0009000459	Huhtamaki	STK	1.292	EUR 33,980	43.902,16	0,06
FI0009013296	Neste	STK	1.125	EUR 36,500	41.062,50	0,05
FI0009003305	Sampo -A-	STK	222	EUR 44,470	9.872,34	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FI0009000277	Tieto	STK	2.465	EUR 25,610	63.128,65	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	22.444	EUR 22,960	515.314,24	0,65
Frankreich					4.974.782,96	6,25
FR0000120628	AXA	STK	16.171	EUR 25,335	409.692,29	0,51
FR0000131104	BNP Paribas	STK	6.237	EUR 67,570	421.434,09	0,53
FR0000125338	Capgemini	STK	2.260	EUR 98,840	223.378,40	0,28
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	STK	346	EUR 122,050	42.229,30	0,05
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	4.815	EUR 15,270	73.525,05	0,09
FR0010242511	Électricité de France	STK	16.368	EUR 10,365	169.654,32	0,21
FR0012435121	Elis	STK	1.686	EUR 22,350	37.682,10	0,05
FR0010208488	Engie	STK	1.750	EUR 14,275	24.981,25	0,03
FR0004163111	Genfit	STK	1.210	EUR 24,730	29.923,30	0,04
FR0000052292	Hermès International	STK	19	EUR 427,300	8.118,70	0,01
FR0010386334	Korian	STK	230	EUR 28,115	6.466,45	0,01
FR0000130213	Lagardère	STK	2.607	EUR 27,805	72.487,64	0,09
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.520	EUR 178,650	271.548,00	0,34
FR0000053225	Metropole Television	STK	1.210	EUR 19,395	23.467,95	0,03
FR0000120685	Natixis	STK	21.043	EUR 6,692	140.819,76	0,18
FR0000133308	Orange	STK	19.937	EUR 13,855	276.227,14	0,35
FR0000184798	Orpea	STK	1.048	EUR 100,250	105.062,00	0,13
FR0000060618	Rallye	STK	6.162	EUR 15,850	97.667,70	0,12
FR0000131906	Renault	STK	479	EUR 81,840	39.201,36	0,05
FR0000073272	Safran	STK	252	EUR 85,520	21.551,04	0,03
FR0000120578	Sanofi	STK	6.131	EUR 83,760	513.532,56	0,64
FR0010411983	SCOR	STK	3.413	EUR 35,125	119.881,63	0,15
FR0000130809	Société Générale	STK	3.149	EUR 48,730	153.450,77	0,19
FR0000051807	Teleperformance	STK	194	EUR 125,950	24.434,30	0,03
FR0000121329	Thales	STK	1.561	EUR 95,530	149.122,33	0,19
FR0000120271	TOTAL	STK	18.161	EUR 45,285	822.420,89	1,04
FR0013176526	Valeo	STK	5.748	EUR 61,680	354.536,64	0,45
FR0000125486	Vinci	STK	4.252	EUR 80,500	342.286,00	0,43
Färöer					199.668,89	0,25
FO0000000179	Bakkafrost	STK	5.149	NOK 363,700	199.668,89	0,25
Hongkong					40.310,73	0,05
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	STK	6.000	HKD 3,080	2.006,34	0,00
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	STK	3.500	HKD 41,350	15.712,49	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings	STK	9.500	HKD 16,940	17.471,84	0,02
KYG910191363	Truly International Holdings	STK	18.000	HKD 2,620	5.120,06	0,01
Irland					430.286,66	0,53
NL0000687663	AerCap Holdings	STK	830	USD 50,650	35.649,37	0,04
IE0003864109	Greencore Group	STK	26.151	GBP 1,933	57.331,80	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	3.750	USD 77,710	247.116,93	0,31
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	3.388	EUR 26,620	90.188,56	0,11
Italien					1.217.549,49	1,53
IT0001233417	A2A	STK	89.275	EUR 1,460	130.341,50	0,16
IT0000084027	ASTM	STK	2.149	EUR 22,190	47.686,31	0,06
IT0005252728	Brembo	STK	15.195	EUR 14,270	216.832,65	0,27
IT0003128367	Enel	STK	44.411	EUR 5,040	223.831,44	0,28
IT0003132476	Eni	STK	19.276	EUR 13,970	269.285,72	0,34
IT0001157020	ERG	STK	3.375	EUR 13,640	46.035,00	0,06
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	84.760	EUR 2,990	253.432,40	0,32
IT0003027817	Iren	STK	6.464	EUR 2,254	14.569,86	0,02
IT0003828271	Recordati	STK	397	EUR 39,130	15.534,61	0,02
Japan					1.872.083,91	2,37
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	6.000	JPY 1.385,000	62.613,67	0,08
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	STK	1.000	JPY 3.860,000	29.084,09	0,04
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	200	JPY 19.730,000	29.732,07	0,04
JP3305530002	COMSYS Holdings	STK	1.400	JPY 2.689,000	28.365,27	0,04
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	STK	4.900	JPY 4.367,000	161.230,57	0,20
JP3143600009	ITOCHU	STK	3.800	JPY 1.843,000	52.768,78	0,07
JP3388600003	Jaccs	STK	400	JPY 2.779,000	8.375,61	0,01
JP3705200008	Japan Airlines	STK	1.500	JPY 3.808,000	43.038,42	0,05
JP3386030005	JFE Holdings	STK	1.900	JPY 2.197,500	31.459,41	0,04
JP3386450005	JXTG Holdings	STK	8.800	JPY 578,900	38.384,36	0,05
JP3496400007	KDDI	STK	3.300	JPY 2.967,000	73.773,37	0,09

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3244800003	Kewpie	STK	1.000	JPY 2.714,000	20.449,28	0,03
JP3877600001	Marubeni	STK	7.000	JPY 768,500	40.533,12	0,05
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	STK	200	JPY 7.530,000	11.347,31	0,01
JP3898400001	Mitsubishi	STK	1.900	JPY 2.615,500	37.443,50	0,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	31.400	JPY 730,700	172.876,86	0,22
JP3893600001	Mitsui	STK	5.500	JPY 1.663,000	68.916,47	0,09
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	62.600	JPY 197,100	92.967,05	0,12
JP3721600009	Nippon Paper Industries	STK	800	JPY 2.092,000	12.610,14	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	6.600	JPY 5.157,000	256.453,82	0,32
JP3672400003	Nissan Motor	STK	23.500	JPY 1.114,500	197.340,42	0,25
JP3973400009	Ricoh	STK	4.100	JPY 1.094,000	33.796,31	0,04
JP3422950000	Seven & i Holdings	STK	600	JPY 4.345,000	19.643,06	0,02
JP3404600003	Sumitomo	STK	4.000	JPY 1.618,500	48.779,89	0,06
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	4.800	JPY 4.320,000	156.240,31	0,20
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	STK	4.000	JPY 498,000	15.009,20	0,02
JP3398000004	Suzuken	STK	700	JPY 4.000,000	21.097,26	0,03
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	900	JPY 5.902,000	40.023,02	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	STK	1.100	JPY 6.710,000	55.613,90	0,07
JP3429000007	TV Asahi Holdings	STK	200	JPY 2.241,000	3.377,07	0,00
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	500	JPY 2.320,000	8.740,30	0,01
Jersey					109.519,66	0,14
JE00B5TT1872	Centamin	STK	67.805	GBP 1,424	109.519,66	0,14
Kanada					1.294.710,72	1,62
CA00762V1094	Aecon Group	STK	588	CAD 17,680	7.092,80	0,01
CA0089161081	Agrium	STK	348	CAD 134,160	31.853,74	0,04
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	STK	1.113	CAD 57,590	43.732,10	0,05
CA0467894006	Atco -I-	STK	264	CAD 45,590	8.211,67	0,01
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	2.381	CAD 93,970	152.653,49	0,19
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	846	CAD 80,080	46.222,41	0,06
CA05534B7604	BCE	STK	574	CAD 58,370	22.859,13	0,03
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	1.206	CAD 42,390	34.879,39	0,04
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	245	CAD 155,840	26.049,73	0,03
CA1375761048	Canfor	STK	764	CAD 23,490	12.244,32	0,02
CA1249003098	CCL Industries -B-	STK	450	CAD 60,340	18.525,76	0,02
CA39945C1095	CGI Group -A-	STK	4.408	CAD 64,250	193.229,24	0,25
CA2918434077	Empire -A-	STK	879	CAD 21,930	13.151,81	0,02
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	418	CAD 37,140	10.591,96	0,01
CA5592224011	Magna International	STK	2.378	CAD 66,200	107.405,86	0,13
CA59162N1096	Metro	STK	1.416	CAD 43,000	41.542,23	0,05
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	1.171	CAD 59,960	47.904,54	0,06
CA65548P4033	Norbord	STK	460	CAD 51,380	16.125,38	0,02
CA7397211086	PrairieSky Royalty	STK	24	CAD 32,140	526,28	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	4.265	CAD 95,930	279.146,13	0,35
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	STK	9.225	CAD 28,720	180.762,75	0,23
Niederlande					2.457.350,20	3,09
NL0000303709	Aegon	STK	4.375	EUR 4,949	21.651,88	0,03
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	22.726	EUR 15,745	357.820,87	0,45
NL000008977	Heineken Holding	STK	607	EUR 79,130	48.031,91	0,06
NL0011821202	ING Groep	STK	23.981	EUR 15,435	370.146,74	0,47
NL0010773842	NN Group	STK	9.458	EUR 35,405	334.860,49	0,42
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	24.975	GBP 22,585	639.802,56	0,80
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	8.346	EUR 25,655	214.116,63	0,27
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	16.543	GBP 23,001	431.599,92	0,54
NL0000852523	TKH Group	STK	720	EUR 54,610	39.319,20	0,05
Norwegen					1.133.383,33	1,43
NO0010073489	Austevoll Seafood	STK	11.530	NOK 83,000	102.035,58	0,13
NO0010657505	Borregaard	STK	9.500	NOK 89,250	90.401,59	0,11
NO0010031479	DNB	STK	27.207	NOK 160,400	465.295,92	0,59
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	7.340	NOK 50,850	39.795,25	0,05
NO0003054108	Marine Harvest	STK	18.657	NOK 156,600	311.514,16	0,39
NO0010310956	Salmar	STK	1.301	NOK 224,900	31.196,87	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	STK	1.316	NOK 81,750	11.470,65	0,01
NO0010631567	SpareBank 1 SR-Bank	STK	983	NOK 86,000	9.013,56	0,01
NO0010063308	Telenor	STK	2.022	NOK 167,100	36.024,82	0,05
NO0010208051	Yara International	STK	963	NOK 356,800	36.634,93	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Portugal						4.719,66	0,01
PTMEN0AE0005	Mota-Engil SGPS	STK	1.521	EUR 3,103	4.719,66	0,01	
Russland						105.980,55	0,13
GB00B71N6K86	Evrax	STK	30.179	GBP 3,096	105.980,55	0,13	
Schweden						1.254.884,76	1,57
SE0009922164	Essity -B-	STK	1.401	SEK 217,100	31.709,41	0,04	
SE0000109290	Holmen -B-	STK	624	SEK 378,500	24.622,98	0,03	
SE0000652216	ICA Gruppen	STK	1.230	SEK 305,300	39.149,13	0,05	
SE0000107401	Investor -A-	STK	1.592	SEK 389,700	64.679,05	0,08	
SE0002683557	Loomis -B-	STK	3.974	SEK 321,800	133.322,68	0,17	
SE0000109811	Nolato -B-	STK	249	SEK 390,500	10.137,03	0,01	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	14.621	SEK 107,100	163.251,32	0,20	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	1.401	SEK 68,600	10.019,65	0,01	
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	STK	20.136	SEK 122,000	256.108,02	0,32	
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	13.230	SEK 224,500	309.646,62	0,39	
SE0000667925	Telia	STK	53.363	SEK 38,150	212.238,87	0,27	
Schweiz						5.364.207,04	6,74
CH0127480363	Autoneum Holding	STK	50	CHF 268,500	11.722,56	0,01	
CH0012410517	Baloise Holding	STK	1.035	CHF 152,000	137.370,01	0,17	
CH0044328745	Chubb	STK	2.110	USD 142,190	254.416,82	0,32	
CH0319416936	Flughafen Zürich	STK	300	CHF 218,400	57.211,31	0,07	
CH0030170408	Geberit	STK	714	CHF 456,700	284.732,62	0,36	
CH0010645932	Givaudan	STK	23	CHF 2.105,000	42.275,42	0,05	
JE00B4T3BW64	Glencore	STK	49.141	GBP 3,420	190.629,66	0,24	
CH0012271687	Helvetia Holding	STK	193	CHF 523,000	88.138,77	0,11	
CH0023868554	Implemia	STK	1.169	CHF 62,900	64.205,64	0,08	
CH0012268360	Kudelski	STK	1.460	CHF 11,350	14.469,61	0,02	
CH0013841017	Lonza Group	STK	1.190	CHF 251,800	261.643,94	0,33	
CH0038863350	Nestlé	STK	7.519	CHF 81,100	532.462,39	0,67	
CH0012005267	Novartis	STK	12.094	CHF 83,000	876.508,35	1,11	
CH0021783391	Pargesa Holding	STK	448	CHF 80,400	31.451,55	0,04	
CH0003671440	Rieter Holding	STK	150	CHF 206,000	26.981,52	0,03	
CH0012032048	Roche Holding	STK	3.926	CHF 247,000	846.750,09	1,07	
CH0012032113	Roche Holding	STK	160	CHF 247,300	34.550,32	0,04	
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	693	CHF 338,000	204.530,43	0,26	
CH0126881561	Swiss Re	STK	4.941	CHF 86,500	373.197,70	0,47	
CH0008742519	Swisscom	STK	523	CHF 493,900	225.553,06	0,28	
CH0102993182	TE Connectivity	STK	2.670	USD 82,630	187.086,88	0,23	
CH0244767585	UBS Group	STK	20.260	CHF 16,460	291.190,55	0,37	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.283	CHF 292,000	327.127,84	0,41	
Singapur						27.231,99	0,03
BMG173841013	BW LPG	STK	4.080	NOK 36,240	15.764,95	0,02	
SG1W38939029	Ezion Holdings	STK	10.800	SGD 0,197	1.328,28	0,00	
SG1S83002349	UOL Group	STK	2.000	SGD 8,120	10.138,76	0,01	
Spanien						1.092.858,46	1,38
ES011390037	Banco Santander	STK	90.992	EUR 5,855	532.758,16	0,67	
ES0116870314	Gas Natural	STK	11.051	EUR 18,765	207.372,02	0,26	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	45.917	EUR 6,542	300.389,01	0,38	
ES0168675090	Liberbank	STK	19.588	EUR 0,780	15.278,64	0,02	
ES0142090317	Obrascon Huarte Lain	STK	377	EUR 2,982	1.124,21	0,00	
ES0173516115	Repsol	STK	2.314	EUR 15,530	35.936,42	0,05	
Südafrika						242.133,79	0,30
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	10.594	GBP 20,150	242.133,79	0,30	
USA						17.326.855,13	21,74
US00817Y1082	Aetna	STK	1.568	USD 157,300	209.155,41	0,26	
US0116591092	Alaska Air Group	STK	802	USD 75,870	51.598,70	0,06	
IE00BY9D5467	Allergan	STK	657	USD 204,080	113.699,91	0,14	
US0200021014	Allstate	STK	1.228	USD 91,290	95.063,96	0,12	
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	68	USD 964,810	55.634,61	0,07	
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	68	USD 949,500	54.751,77	0,07	
US0220951033	Altria Group	STK	3.722	USD 64,190	202.599,36	0,25	
US0231351067	Amazon.com	STK	207	USD 956,400	167.882,04	0,21	
US0236081024	Ameren	STK	2.767	USD 58,360	136.936,35	0,17	
US02376R1023	American Airlines Group	STK	5.171	USD 47,490	208.243,29	0,26	
US0255371017	American Electric Power	STK	3.042	USD 70,500	181.862,28	0,23	

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US02916P1030	American Railcar Industries	STK	144 USD	39,250	4.792,88	0,01
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	846 USD	147,750	105.996,66	0,13
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	1.085 USD	80,990	74.517,02	0,09
US0311621009	Amgen	STK	2.091 USD	185,460	328.850,57	0,41
US0323593097	AmTrust Financial Services	STK	964 USD	13,700	11.199,33	0,01
US0367521038	Anthem	STK	1.226 USD	189,780	197.303,70	0,25
US0378331005	Apple	STK	5.874 USD	153,280	763.508,28	0,96
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	4.712 USD	42,750	170.818,82	0,21
GB00BZ04Y379	ARRIS International	STK	2.388 USD	28,380	57.469,98	0,07
US0427351004	Arrow Electronics	STK	604 USD	80,500	41.231,31	0,05
US00206R1023	AT&T	STK	8.869 USD	39,040	293.615,37	0,37
US0533321024	AutoZone	STK	78 USD	587,290	38.845,57	0,05
US05379B1070	Avista	STK	984 USD	51,620	43.073,23	0,05
US0605051046	Bank of America	STK	12.651 USD	25,450	273.027,86	0,34
US0640581007	Bank of New York Mellon	STK	2.203 USD	53,010	99.029,96	0,12
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	STK	1.146 USD	183,210	178.044,31	0,22
US0952291005	Blucora	STK	449 USD	25,400	9.671,07	0,01
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	2.289 USD	80,620	156.488,67	0,20
US12673P1057	CA	STK	612 USD	33,010	17.131,34	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	STK	2.154 USD	84,120	153.652,38	0,19
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	2.307 USD	66,970	131.015,36	0,16
GB0031215220	Carnival	STK	1.386 GBP	47,500	74.675,34	0,09
US12514G1085	CDW	STK	2.957 USD	66,220	166.048,45	0,21
US1567001060	CenturyLink	STK	2.917 USD	19,210	47.518,00	0,06
US1638511089	Chemours	STK	369 USD	50,410	15.773,84	0,02
US1667641005	Chevron	STK	3.874 USD	117,620	386.398,21	0,49
US1255091092	Cigna	STK	1.173 USD	187,000	186.008,99	0,23
US17275R1023	Cisco Systems	STK	10.505 USD	33,350	297.088,75	0,37
US1258961002	CMS Energy	STK	1.170 USD	46,350	45.986,45	0,06
US1261171003	CNA Financial	STK	1.273 USD	50,000	53.975,01	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	STK	11.698 USD	37,820	375.169,44	0,47
US2067871036	Conduent	STK	167 USD	15,720	2.226,20	0,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	2.972 USD	50,000	126.012,35	0,16
US0673831097	CR Bard	STK	487 USD	319,380	131.895,81	0,17
US12650T1043	CSRA	STK	278 USD	32,040	7.553,21	0,01
US1266501006	CVS Health	STK	3.389 USD	81,260	233.530,01	0,29
US2441991054	Deere	STK	1.956 USD	123,660	205.112,63	0,26
US24665A1034	Delek US Holdings	STK	313 USD	26,450	7.020,44	0,01
US2480191012	Deluxe	STK	415 USD	73,260	25.781,57	0,03
US2540671011	Dillard's -A-	STK	308 USD	57,040	14.897,88	0,02
US26078J1007	DowDuPont	STK	7.280 USD	69,060	426.336,26	0,54
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	STK	2.444 USD	88,360	183.126,51	0,23
US2333311072	DTE Energy	STK	481 USD	107,660	43.913,07	0,06
US23355L1061	DXC Technology	STK	625 USD	84,790	44.938,54	0,06
US2810201077	Edison International	STK	970 USD	77,570	63.805,75	0,08
US2860821022	Electronics for Imaging	STK	441 USD	42,880	16.035,69	0,02
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.190 USD	85,000	85.774,90	0,11
US29275Y1029	EnerSys	STK	324 USD	69,420	19.073,22	0,02
US30161N1019	Exelon	STK	2.574 USD	37,400	81.634,64	0,10
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	2.764 USD	82,190	192.642,16	0,24
US30303M1027	Facebook -A-	STK	556 USD	168,730	79.553,89	0,10
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	1.573 USD	27,590	36.802,28	0,05
US35671D8570	Freeport-McMoRan	STK	193 USD	14,420	2.360,03	0,00
US36467W1099	GameStop -A-	STK	1.459 USD	20,790	25.721,96	0,03
US3647601083	Gap	STK	801 USD	29,520	20.051,33	0,03
US3614481030	GATX	STK	821 USD	62,980	43.847,02	0,06
US3696041033	General Electric	STK	870 USD	24,240	17.883,24	0,02
US3703341046	General Mills	STK	491 USD	52,260	21.759,31	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	STK	2.531 USD	80,910	173.655,55	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	374 USD	235,470	74.679,52	0,09
US38526M1062	Grand Canyon Education	STK	291 USD	89,050	21.974,61	0,03
US3911641005	Great Plains Energy	STK	1.832 USD	30,380	47.196,26	0,06
US3989051095	Group 1 Automotive	STK	227 USD	72,050	13.869,29	0,02
US40650V1008	Halyard Health	STK	109 USD	45,610	4.215,81	0,01
US4103451021	Hanesbrands	STK	3.311 USD	24,490	68.761,02	0,09
US4234521015	Helmerich & Payne	STK	1.105 USD	52,410	49.110,09	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8064071025	Henry Schein	STK	228 USD	80,860	15.633,74	0,02
US4278661081	Hershey	STK	90 USD	107,820	8.228,79	0,01
US42809H1077	Hess	STK	279 USD	46,540	11.010,95	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	4.051 USD	14,570	50.051,39	0,06
US4361061082	HollyFrontier	STK	551 USD	35,990	16.816,20	0,02
US40434L1052	HP	STK	3.791 USD	19,970	64.198,69	0,08
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	STK	94 USD	223,060	17.780,50	0,02
US4510551074	Iconix Brand Group	STK	543 USD	5,730	2.638,45	0,00
US4511071064	IDACORP	STK	531 USD	88,580	39.886,37	0,05
US4581401001	Intel	STK	8.797 USD	37,830	282.205,35	0,35
US4592001014	International Business Machines	STK	1.347 USD	145,660	166.380,42	0,21
US48123V1026	j2 Global	STK	415 USD	74,230	26.122,93	0,03
US8326964058	JM Smucker	STK	363 USD	105,120	32.358,34	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	3.875 USD	129,470	425.436,91	0,53
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	5.497 USD	95,380	444.608,10	0,56
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	1.092 USD	116,960	108.306,45	0,14
US5010441013	Kroger	STK	9.017 USD	20,260	154.915,84	0,19
US5128071082	Lam Research	STK	2.176 USD	181,820	335.501,80	0,42
US5218652049	Lear	STK	113 USD	173,890	16.662,78	0,02
US5341871094	Lincoln National	STK	878 USD	73,330	54.597,22	0,07
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	2.280 USD	99,780	192.917,96	0,24
US55616P1049	Macy's	STK	698 USD	22,020	13.033,68	0,02
US56035L1044	Main Street Capital	STK	389 USD	39,650	13.079,38	0,02
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	STK	468 USD	36,140	14.342,61	0,02
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	STK	238 USD	125,190	25.266,26	0,03
US55264U1088	MB Financial	STK	273 USD	44,920	10.399,12	0,01
US58155Q1031	Mckesson	STK	959 USD	153,720	125.009,58	0,16
US58503F1066	Medley Capital	STK	567 USD	5,870	2.822,38	0,00
US58933Y1055	Merck	STK	288 USD	64,290	15.701,11	0,02
US5950171042	Microchip Technology	STK	232 USD	89,140	17.536,98	0,02
US5951121038	Micron Technology	STK	737 USD	37,960	23.724,01	0,03
US5949181045	Microsoft	STK	7.897 USD	73,870	494.680,23	0,62
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	STK	2.555 USD	81,350	176.255,54	0,22
US6200763075	Motorola Solutions	STK	85 USD	83,690	6.032,35	0,01
US6267171022	Murphy Oil	STK	293 USD	26,990	6.706,02	0,01
NL0011031208	Mylan	STK	3.546 USD	30,860	92.795,94	0,12
US6516391066	Newmont Mining	STK	1.642 USD	37,620	52.382,50	0,07
US65339F1012	NextEra Energy	STK	442 USD	146,990	55.094,01	0,07
US6558441084	Norfolk Southern	STK	722 USD	132,790	81.301,19	0,10
US67066G1040	NVIDIA	STK	7.932 USD	175,680	1.181.678,53	1,48
US68389X1054	Oracle	STK	6.749 USD	48,080	275.168,17	0,35
US69329Y1047	PDL BioPharma	STK	1.630 USD	3,400	4.699,60	0,01
US7170811035	Pfizer	STK	8.214 USD	35,600	247.969,93	0,31
US69331C1080	PG&E	STK	3.866 USD	68,050	223.092,15	0,28
US7185461040	Phillips 66	STK	627 USD	91,790	48.804,20	0,06
US7234841010	Pinnacle West Capital	STK	550 USD	84,910	39.601,88	0,05
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	762 USD	134,460	86.884,52	0,11
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	315 USD	64,000	17.095,62	0,02
US7445731067	Public Service Enterprise Group	STK	4.063 USD	46,080	158.764,58	0,20
US7475251036	QUALCOMM	STK	640 USD	51,750	28.085,66	0,04
US7611521078	ResMed	STK	231 USD	76,110	14.908,98	0,02
US7677541044	Rite Aid	STK	7.695 USD	2,030	13.246,43	0,02
US8000131040	Sanderson Farms	STK	385 USD	159,120	51.949,31	0,07
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	STK	196 USD	41,500	6.897,61	0,01
US81725T1007	Sensient Technologies	STK	163 USD	76,980	10.640,45	0,01
JE00B2QKY057	Shire	STK	2.504 GBP	37,952	107.792,33	0,14
US8330341012	Snap-on	STK	1.139 USD	147,390	142.359,37	0,18
US8448951025	Southwest Gas Holdings	STK	414 USD	78,390	27.520,44	0,03
US8679141031	SunTrust Banks	STK	506 USD	59,300	25.444,83	0,03
US87162H1032	Syntel	STK	264 USD	19,480	4.361,01	0,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	425 USD	186,450	67.196,34	0,08
US8872281048	Time	STK	79 USD	13,350	894,34	0,00
US8873173038	Time Warner	STK	699 USD	102,240	60.602,75	0,08
US8725401090	TJX Companies	STK	655 USD	73,950	41.074,64	0,05
US8919061098	Total System Services	STK	1.439 USD	65,030	79.354,01	0,10
US89417E1091	Travelers Cos	STK	1.634 USD	122,800	170.155,01	0,21

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8965221091	Trinity Industries	STK	1.382	USD 31,180	36.540,84	0,05
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	882	USD 65,450	48.952,24	0,06
US9078181081	Union Pacific	STK	751	USD 115,970	73.855,00	0,09
US91307C1027	United Therapeutics	STK	179	USD 118,760	18.026,75	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.477	USD 196,100	245.613,60	0,31
US9134561094	Universal	STK	213	USD 57,450	10.376,81	0,01
US91529Y1064	Unum Group	STK	659	USD 51,090	28.550,63	0,04
US91913Y1001	Valero Energy	STK	918	USD 76,740	59.739,12	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.413	USD 49,410	59.204,04	0,07
US92826C8394	Visa -A-	STK	3.564	USD 104,580	316.068,09	0,40
US9311421039	Wal-Mart Stores	STK	632	USD 78,950	42.312,00	0,05
US2546871060	Walt Disney	STK	3.007	USD 98,050	250.020,34	0,31
US93317W1027	Walter Investment Management	STK	210	USD 0,556	99,01	0,00
US9497461015	Wells Fargo	STK	5.633	USD 54,250	259.139,62	0,33
US95709T1007	Westar Energy	STK	968	USD 49,860	40.928,13	0,05
US9581021055	Western Digital	STK	810	USD 86,710	59.559,15	0,07
US9633201069	Whirlpool	STK	190	USD 183,570	29.576,69	0,04
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	97	USD 50,670	4.167,90	0,01
US97650W1080	Wintrust Financial	STK	323	USD 77,960	21.353,48	0,03
US9841216081	Xerox	STK	209	USD 33,860	6.001,05	0,01
Vereinigtes Königreich					7.374.984,43	9,20
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	10.000	GBP 13,200	149.724,99	0,19
GB0009895292	AstraZeneca	STK	4.611	GBP 49,290	257.794,90	0,32
GB0002162385	Aviva	STK	10.019	GBP 5,167	58.714,16	0,07
GB0031348658	Barclays	STK	71.790	GBP 1,920	156.374,07	0,20
GB0000811801	Barratt Developments	STK	21.821	GBP 6,140	151.971,94	0,19
GB00BYQ0IC66	Beazley	STK	4.120	GBP 4,752	22.207,21	0,03
GB0000904986	Bellway	STK	2.458	GBP 32,700	91.169,59	0,11
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	4.159	GBP 37,220	175.584,29	0,22
GB00B3FLWH99	Bodycote	STK	6.102	GBP 9,005	62.327,01	0,08
GB0007980591	BP	STK	129.888	GBP 4,800	707.181,10	0,89
GB0002875804	British American Tobacco	STK	1.539	GBP 46,965	81.984,80	0,10
GB0030913577	BT Group	STK	59.153	GBP 2,843	190.754,16	0,24
GB00B033F229	Centrica	STK	4.367	GBP 1,876	9.293,58	0,01
GB00B15FWH70	Cineworld Group	STK	14.002	GBP 6,635	105.378,35	0,13
GB0007668071	Close Brothers Group	STK	6.632	GBP 14,750	110.957,56	0,14
NL0010545661	CNH Industrial	STK	975	USD 11,960	9.888,49	0,01
NL0010545661	CNH Industrial	STK	6.422	EUR 10,100	64.862,20	0,08
GB0002502812	Dairy Crest Group	STK	731	GBP 6,125	5.078,60	0,01
JE00B783TY65	Delphi Automotive	STK	589	USD 97,740	48.818,22	0,06
GB0002374006	Diageo	STK	690	GBP 24,453	19.138,46	0,02
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	310	EUR 37,230	11.541,30	0,01
GB0008220112	DS Smith	STK	17.270	GBP 4,963	97.214,82	0,12
GB00B7KR2P84	easylet	STK	2.561	GBP 12,240	35.555,88	0,04
GB00B635TG28	EnQuest	STK	9.129	GBP 0,272	2.813,11	0,00
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	3.662	GBP 13,580	56.407,71	0,07
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	10.088	GBP 14,912	170.628,34	0,21
GB00B0HZP136	Greene King	STK	428	GBP 5,520	2.679,81	0,00
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	98.976	GBP 7,332	823.138,15	1,04
GB0004544929	Imperial Brands	STK	8.794	GBP 31,830	317.499,81	0,40
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	STK	20.386	GBP 5,990	138.509,39	0,17
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	10.288	GBP 2,380	27.773,35	0,03
GB00B0CRX1J15	Just Group	STK	10.549	GBP 1,487	17.792,73	0,02
GB0004862223	Keller Group	STK	8.029	GBP 8,210	74.769,59	0,09
GB0005603997	Legal & General Group	STK	111.508	GBP 2,608	329.863,29	0,41
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	40.164	GBP 0,671	30.546,12	0,04
GB00B17MMZ46	Lookers	STK	3.619	GBP 1,180	4.843,85	0,01
GB00B1UQDM80	Marston's	STK	59.033	GBP 1,080	72.346,22	0,09
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers	STK	865	GBP 2,516	2.468,58	0,00
GB00BDR05C01	National Grid	STK	23.899	GBP 9,271	251.319,79	0,32
GB0032089863	Next	STK	1.256	GBP 52,500	74.794,44	0,09
GB0006825383	Persimmon	STK	5.954	GBP 25,740	173.835,21	0,22
GB00B0WMW003	QinetiQ Group	STK	7.010	GBP 2,495	19.838,51	0,02
NL0006144495	RELX	STK	10.291	EUR 17,880	184.003,08	0,23
GB0007188757	Rio Tinto	STK	4.120	GBP 34,510	161.273,33	0,20
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	30.990	GBP 3,854	135.473,29	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00B8C3BL03	Sage Group		STK	19.757	GBP 6,970	156.197,53	0,20
GB00B1FH8J72	Severn Trent		STK	1.230	GBP 21,810	30.428,54	0,04
GB00B17WCR61	Smiths News		STK	1.953	GBP 1,003	2.221,90	0,00
GB0007908733	SSE		STK	6.247	GBP 14,030	99.414,46	0,12
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen		STK	1.326	GBP 4,322	6.500,98	0,01
NL0000009355	Unilever		STK	9.525	EUR 49,700	473.392,50	0,59
GB00B10RZP78	Unilever		STK	2.613	GBP 43,055	127.609,62	0,16
GB00BH4HKS39	Vodafone Group		STK	173.986	GBP 2,068	408.117,50	0,51
GB00B2PDGW16	WH Smith		STK	7.884	GBP 20,650	184.666,04	0,23
GB0031698896	William Hill		STK	2.424	GBP 2,522	6.934,23	0,01
JE00B8KF9B49	WPP		STK	11.800	GBP 13,700	183.367,75	0,23
Österreich						18.898,49	0,02
AT0000APOST4	Österreichische Post		STK	481	EUR 39,290	18.898,49	0,02
Obligationen						22.226.603,90	27,95
Australien						102.992,00	0,13
XS1169353338	1,1250 %	Macquarie Bank EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 102,992	102.992,00	0,13
Belgien						1.759.906,00	2,22
BE0000308172	4,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	400,0	% 119,457	477.828,00	0,60
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	400,0	% 112,830	451.318,00	0,57
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	700,0	% 118,680	830.760,00	1,05
Deutschland						2.776.822,55	3,50
DE0001135457	2,2500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	320,0	% 110,889	354.844,80	0,45
DE0001135465	2,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/22	EUR	500,0	% 110,469	552.342,50	0,69
DE0001135473	1,7500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	750,0	% 110,104	825.780,00	1,05
DE0001135499	1,5000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	650,0	% 109,064	708.912,75	0,89
DE000A1K0UG6	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/22	EUR	300,0	% 111,648	334.942,50	0,42
Dänemark						104.560,50	0,13
XS1381693248	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 104,561	104.560,50	0,13
Finland						202.214,00	0,25
FI4000242862	0,0000 %	Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2022	EUR	200,0	% 101,107	202.214,00	0,25
Frankreich						3.679.967,10	4,65
FR0011053255	4,1250 %	Clf Euromortgage EUR MTN 11/22	EUR	200,0	% 117,713	235.426,00	0,30
FR0011035575	4,3750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 11/21	EUR	100,0	% 115,901	115.900,50	0,15
FR0010192997	3,7500 %	France Government EUR Bonds 05/21	EUR	200,0	% 114,900	229.800,00	0,29
FR0011059088	3,2500 %	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	600,0	% 114,619	687.714,00	0,86
FR0012968337	0,2500 %	France Government EUR Bonds 15/20	EUR	350,0	% 102,164	357.574,00	0,45
FR0013157096	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	1.100,0	% 101,318	1.114.492,50	1,41
FR0013219177	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	830,0	% 100,847	837.030,10	1,06
FR0013044294	0,3000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 102,030	102.030,00	0,13
Irland						573.886,50	0,72
IE00B38CQ36	0,8000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	550,0	% 104,343	573.886,50	0,72
Italien						6.088.458,65	7,63
XS107772538	2,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 105,959	105.959,00	0,13
IT0004009673	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	600,0	% 112,736	676.416,00	0,85
IT0004634132	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	530,0	% 111,842	592.759,95	0,74
IT0004695075	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	750,0	% 116,729	875.467,50	1,10
IT0004759673	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	400,0	% 119,022	476.086,00	0,60
IT0004966401	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	500,0	% 112,182	560.910,00	0,70
IT0005028003	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	360,0	% 106,633	383.877,00	0,48
IT0005142143	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	800,0	% 101,466	811.728,00	1,02
IT0005135840	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	400,0	% 103,033	412.132,00	0,52
IT0005216491	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	580,0	% 99,489	577.036,20	0,72
IT0005244782	1,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	500,0	% 102,322	511.610,00	0,64
XS1346762641	1,6250 %	Mediobanca EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 104,477	104.477,00	0,13
Luxemburg						212.454,00	0,27
XS1255436005	1,7000 %	DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 106,227	212.454,00	0,27
Niederlande						624.596,50	0,78
XS0544664989	3,5000 %	de Volksbank EUR MTN 10/20	EUR	100,0	% 110,962	110.962,00	0,14
NL0009712470	3,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	450,0	% 114,141	513.634,50	0,64
Polen						950.285,25	1,19
XS0543882095	4,0000 %	Poland Government EUR Bonds 10/21	EUR	100,0	% 114,063	114.062,50	0,14

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0282701514	4,5000	% Poland Government EUR MTN 07/22	EUR	400,0	% 118,806	475.224,00	0,60
XS1306382364	0,8750	% Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	350,0	% 103,143	360.998,75	0,45
Portugal						527.462,20	0,66
PTOTEYOEO0007	3,8500	% Portugal Obrigaçoes do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	470,0	% 112,226	527.462,20	0,66
Spanien						2.686.852,65	3,38
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	430,0	% 115,162	495.196,60	0,62
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	450,0	% 119,627	538.321,50	0,68
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	530,0	% 124,553	660.128,25	0,83
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	800,0	% 102,748	821.984,00	1,04
ES00000128O1	0,4000	% Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	170,0	% 100,719	171.222,30	0,21
Supranational						403.938,00	0,51
XS0676294696	2,7500	% European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	360,0	% 112,205	403.938,00	0,51
Tschechische Republik						113.735,00	0,14
XS0541140793	3,6250	% Czech Government EUR MTN 10/21	EUR	100,0	% 113,735	113.735,00	0,14
USA						848.154,50	1,08
XS1032978345	2,5000	% Goldman Sachs Group EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 108,271	108.271,00	0,14
XS1070075988	1,7500	% Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	150,0	% 105,304	157.956,00	0,20
XS1050547857	2,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	150,0	% 107,539	161.308,50	0,20
XS1040104231	1,8750	% Philip Morris International EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 105,899	211.797,00	0,27
XS1577747782	0,8000	% Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 101,182	101.182,00	0,13
XS1250034276	2,1500	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 107,640	107.640,00	0,14
Vereinigtes Königreich						306.013,00	0,38
XS1116480697	1,5000	% Barclays EUR MTN 14/22	EUR	100,0	% 103,625	103.625,00	0,13
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunications EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 101,194	202.388,00	0,25
Österreich						264.305,50	0,33
AT0000A0N9A0	3,6500	% Austria Government EUR Bonds 11/22	EUR	50,0	% 117,969	58.984,50	0,07
XS1112184715	0,7500	% HYPO NOE Gruppe Bank EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,661	205.321,00	0,26
Partizipationsscheine						44.019,44	0,06
Vereinigtes Königreich						44.019,44	0,06
US1104481072		British American Tobacco (ADR's)	STK	549	USD 62,500	29.096,90	0,04
US5948373049		Micro Focus International (ADR's)	STK	556	USD 31,650	14.922,54	0,02
REITs (Real Estate Investment Trusts)						55.366,43	0,07
Australien						3.907,64	0,00
AU000000CMW8		Cromwell Property Group Real Estate Investment Trust	STK	6.155	AUD 0,955	3.907,64	0,00
Belgien						24.287,90	0,03
BE0003678894		Befimmo Real Estate Investment Trust	STK	455	EUR 53,380	24.287,90	0,03
Singapur						5.768,60	0,01
SG2F55990442		Mapletree Greater China Real Estate Investment Trust	STK	8.000	SGD 1,155	5.768,60	0,01
USA						21.402,29	0,03
US85571B1052		Starwood Property Real Estate Investment Trust	STK	1.162	USD 21,720	21.402,29	0,03
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						76.613.917,09	96,20
Einlagen bei Kreditinstituten						2.346.938,94	2,95
Täglich fällige Gelder						2.346.938,94	2,95
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.535.411,80	1,93
		Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			811.527,14	1,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.346.938,94	2,95

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					44.412,15	0,05
Finanztermingeschäfte					44.412,15	0,05
Gekaufte Indexterminkontrakte					79.640,70	0,10
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ktr	98	EUR 3.555,000	66.010,00	0,08	
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ktr	33	GBP 7.325,500	-7.168,65	-0,01	
Swiss Market Index Futures 12/17	Ktr	18	CHF 9.113,000	20.799,35	0,03	
Verkaufte Bondterminkontrakte					1.255,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ktr	-3	EUR 112,155	135,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ktr	-13	EUR 131,270	2.990,00	0,00	
Euro BTP Futures 12/17	Ktr	-17	EUR 112,780	-1.870,00	0,00	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-36.483,55	-0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ktr	-12	USD 2.507,700	-23.760,88	-0,03	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPI 200 Index Futures 12/17	Ktr	-1	AUD 5.668,000	764,51	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ktr	-2	JPY 1.675,000	-13.487,18	-0,02
OTC-gehandelte Derivate				-85.743,10	-0,11
Devisentermingeschäfte				-85.743,10	-0,11
Sold GBP / Bought EUR - 11 Dec 2017	GBP	-1.800.000,00		-85.743,10	-0,11
Summe Derivate				-41.330,95	-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			724.988,44	0,91
Teilfondsvermögen	EUR			79.644.513,52	100,00
Aktienwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			122,72	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			139,68	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.118,57	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.267,79	
Umlaufende Aktien					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.098	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			558.029	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			442	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			846	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	414.989,30
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	
- Positive Einlagezinsen	1.206,05
- Negative Einlagezinsen	-13.557,62
Dividenden	1.422.662,78
Erträge insgesamt	1.825.300,51
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-2.033,11
Taxe d'Abonnement	-36.885,80
Pauschalvergütung	-1.312.962,23
Aufwendungen insgesamt	-1.351.881,14
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	41.144,16
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	514.563,53
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-110.075,34
- Finanztermingeschäften	1.306.585,58
- Devisentermingeschäften	161.263,91
- Devisen	-15.512,12
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	120.388,05
Nettogewinn/-verlust	1.977.213,61
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	5.351.830,63
- Finanztermingeschäften	17.116,53
- Devisentermingeschäften	-90.057,90
- Devisen	-1.418,76
Betriebsergebnis	7.254.684,11

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30.09.2017

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 69.442.790,91)	76.613.917,09
Bankguthaben	2.346.938,94
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	182.706,95
Dividendenansprüche	83.150,10
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	588.128,30
- Wertpapiergeschäften	8.054,26
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	90.698,86
Summe Aktiva	79.913.594,50
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.509,09
- Wertpapiergeschäften	-6.613,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-122.928,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-46.286,71
- Devisentermingeschäften	-85.743,10
Summe Passiva	-269.080,98
Teilfondsvermögen	79.644.513,52

Entwicklung des Teilfondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 30.09.2017

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	62.284.340,43
Mittelzuflüsse	15.182.118,42
Mittelrückflüsse	-4.231.973,67
	73.234.485,18
Ausschüttung	-683.123,56
Ertragsausgleich	-161.532,21
Betriebsergebnis	7.254.684,11
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	79.644.513,52

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)	Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	Klasse P (EUR) (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück	Stück
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	783	484.800	0	501
Im Berichtszeitraum				
- ausgegebene Aktien	455	103.945	442	377
- zurückgenommene Aktien	-140	-30.716	0	-32
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.098	558.029	442	846

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des RP Rendite Plus SICAV und ihrer Teilfonds ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögensgegenstände werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Einlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann; Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der aufgrund der Kündigung an die Gesellschaft zu zahlen ist.

Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die normalerweise als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.

Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Preis bewertet.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse/Preise keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögensgegenstände, werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.

Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihe werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten bewertet.

Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder

an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

Zielfondsanteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und einheitlichem Rücknahmepreis bewertet.

Der Wert aller Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Falls solche Notierungen nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt.

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,504241
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,881616
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,442479
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,210823
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	132,718630
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,465689
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,378984
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	9,592015
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,145228
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,601775
US Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,179249

Wertpapierkurse

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

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

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Gewinn oder Ertragsteuer. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft derzeit keiner Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt allerdings einer Steuer von 0,05 % p.a. des Nettovermögens der Aktien-, Misch- und Rentenfonds bzw. von 0,01 % p.a. auf geldmarktnahe Fonds und institutionelle Anteilklassen von Aktien-, Misch- und Rentenfonds („Taxe d'Abonnement“). Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Fonds am betreffenden Quartalsende.

Gebührenstruktur

	Vergütung der Verwaltungs- gesellschaft in % p.a.	Pauschal vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,45 ¹⁾		0,01
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,65	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,65	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,79	0,05
Allianz Vermögenskonzept Defensiv			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,15	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,35	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,63	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,64	0,05
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,85	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,85	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,73	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,87	0,05

¹⁾ Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine je nach Höhe des Fondsvermögens gestaffelte Verwaltungsvergütung zwischen 0,43 % p.a. und 0,45 % p.a.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum sind folgende Transaktionskosten angefallen:

Name des Teilfonds	in EUR
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	1,458.47
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	3,722.66
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	30,449.24
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	8,028.17

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Teilfonds sind teilweise in Finanzprodukte investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag ein liquider Markt nicht oder nur eingeschränkt vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder an die aktuellen Marktinformationen angepasster Bewertungsmodelle und Zahlungsströme der Produkte.

Aufgrund der derzeitigen Liquidität in manchen Marktsegmenten kann abschließend nicht ausgeschlossen werden, dass Transaktionspreise größeren Schwankungen unterliegen.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung der Teilfonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulasten der Teilfonds (bzw. der jeweiligen Aktienklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Aktienklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d’Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird

nicht bei der Berechnung berücksichtigt. Legt der Teilfonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der Laufenden Kosten des Teilfonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der Laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

	Laufende Kosten in %
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,54
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,70
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,70
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,67
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,84
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,40
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,64
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,89
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,89
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,73
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,92

An die Aktionäre des RP Rendite Plus, SICAV

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der RP Rendite Plus, SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“) geprüft, der aus der Vermögensaufstellung einschliesslich des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. September 2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Unsere Zielsetzung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der SICAV angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der SICAV sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine

- wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen, und beurteilen ob, dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 21. Dezember 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

Monika Wirtz-Bach

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Teilfonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Teilfonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Teilfonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	relativer VaR	35% JP MORGAN EMBI+ COMPOSITE RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL POINT EURO SECURITIZED ABS RETURN, 20% MERRILL LYNCH EMU CORPORATE INDEX (ER00) UNHEDGED, 15% JP MORGAN EMU BOND INDEX RETURN, 10% MERRILL LYNCH EUROPEAN CURRENCY HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HPC4) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	relativer VaR	50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 30% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 20% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	relativer VaR	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 20% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN, 10% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	relativer VaR	40% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 30% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 30% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) der Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermö-

gens) ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	300,77	6,58	18,78	10,57
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	18,82	50,72	68,59	60,56
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	15,36	48,63	74,06	61,99
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	25,44	49,88	66,20	59,04

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die

eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.618

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	145.421.511	8.368.445	2.865.587	896.592	1.073.330	3.532.936
Variable Vergütung	117.553.590	29.025.053	12.000.472	2.475.944	1.907.394	12.641.243
Gesamtvergütung	262.975.101	37.393.498	14.866.059	3.372.536	2.980.724	16.174.179

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisationsdiagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt

wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Vergütungsstruktur

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

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

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

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird

in von uns verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (a)-(c), 40 (a)-(c) und 48 (a),(b) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETF) und zu anderen OGAW-Themen (ESMA/2014/937) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Fonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik, aufgeführt. Die Risikoangaben zum minimalen oder maximalen Engagement der Gesellschaft werden im Verhältnis zum Vermögen der Gesellschaft an dem jeweiligen Tag mit dem minimalen oder maximalen während des Berichtszeitraums eingegangenen Risiko aufgezeigt. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft im Verhältnis zu ihrem Vermögen an dem jeweiligen Tag berechnet. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung oder von Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	2,50	0,72
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	Börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,24	0,03
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Teilfonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Folgender Tabelle können die minimalen, maximalen und durchschnittlichen Beträge der erhaltenen Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft entnommen werden. Die minimalen und maximalen Sicherheiten der Gesellschaft werden als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft am jeweiligen Tag des Berichtszeitraums dargestellt. Der durchschnittliche Betrag der Sicherheiten wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Betrags der Sicherheiten, berechnet als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG) ⁴⁾	0,00	2,59	0,70
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen ⁵⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept Defensiv ⁵⁾	0,00	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch ⁶⁾	0,00	0,15	0,01

⁴⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum sowohl als „Cash Collateral“ als auch als „Security Collateral“ hinterlegt. Im Rahmen des Security-Collaterals sind lediglich Staatsanleihen zugelassen.

⁵⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

⁶⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum ausschließlich als „Cash Collateral“ hinterlegt.

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Goldman Sachs Group Inc, HSBC Holdings Plc, JPMorgan Chase & Co, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde die Gesellschaft nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	0,00	0,00

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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Aktien besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich im betreffen-

den Zeitraum. Im Geschäftsjahr (1. Oktober 2016 - 30. September 2017) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Aktienklasse	in EUR
Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG)	15.12.2016	I (EUR)	2,02521
Allianz Vermögenskonzept Ausgewogen	15.12.2016	A (EUR)	0,98139
	15.12.2016	C (EUR)	1,08301
	15.12.2016	P (EUR)	18,55559
Allianz Vermögenskonzept Defensiv	15.12.2016	A (EUR)	0,87032
	15.12.2016	C (EUR)	0,92334
	15.12.2016	P (EUR)	17,44085
Allianz Vermögenskonzept Dynamisch	15.12.2016	A (EUR)	1,18506
	15.12.2016	C (EUR)	1,34788
	15.12.2016	P (EUR)	18,85457

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (z.B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

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

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

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-mail: info-lux@allianzgi.com

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Sven Schäfer
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider
Vice President - Head of Fund Setup
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Heiko Tilmont
Vice President - Head of Shareholder and Distribution Services
Allianz Global Investors GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Verwahrstelle, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung, Inventarwertermittlung

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

Register- und Transferstelle

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

Hauptvertriebsgesellschaft Europa

(mit der Ausnahme der Bundesrepublik Deutschland)

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

Weitere Vertriebsgesellschaften in Luxemburg

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

in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

in den Niederlanden

(nur für Allianz Multi Strategie Investment Grade (MSIG) und Allianz Vermögenskonzept Dynamisch)

Allianz Global Investors GmbH
Netherlands branch
Buizerdlaan 12
NL-3435 SB Nieuwegein

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Sales & Product Services
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
E-mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstellen in Luxemburg

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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

39, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

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

Stand: 30. September 2017

┌

┐

└

┘

