

Allianz Strategiefonds

Stabilität

Jahresbericht

30. September 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2020	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2020	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	30
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	32
Anhang	33
Anteilklassen	33
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	47
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	50
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	52
Ihre Partner	58

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr blieben im Schnitt mehr als drei Viertel des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert; ab März stieg ihr Anteil deutlich an. Dabei dominierte weiterhin die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Beigemischt blieben des Weiteren gedeckte Papiere (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen blieb per saldo fast unverändert und betrug Ende September knapp fünf Jahre. Weiterhin bestanden geringfügige Beteiligungen an Fonds, die spezielle Segmente des globalen Anleihenmarkts abdecken.

Im Rahmen der Aktienbeimischung entfiel auf der Branchenebene der größte Teil der Direktanlagen auf den Bereich Informationstechnik (IT), sein Anteil gewann spürbar an Gewicht. Das anfänglich ähnlich starke Engagement im Finanzsegment ging dagegen zurück. Daneben blieben hauptsächlich Unternehmen aus den Sektoren Gesundheit und Konsum vertreten. Ausgebaut wurde die Position in Industriewerten, während die Gewichtung der Bereiche Energie und Rohstoffe sank. Der regionale Anlageschwerpunkt lag weiterhin auf dem US-amerikanischen Aktienmarkt. Vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten nach wie vor französische und britische Titel.

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

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds unter Berücksichtigung von Kosten merklich im Wert nach. Dabei machte sich zum einen bemerkbar, dass die schwerpunktmäßigen verzinslichen Positionen angesichts der Nullzinspolitik der führenden Notenbanken kaum positive Beiträge abwarfen. Riskantere Segmente wie Unternehmenspapiere standen angesichts des globalen

Konjunkturreinbruchs im Zuge der Coronavirus-Krise sogar zeitweilig unter Abgabedruck. Zum anderen belasteten Positionierungen im Aktienteil des Portfolios das Anlageergebnis. So entwickelten sich einige Engagements in den Segmenten Informationstechnik, Kommunikationsdienste und Industrie unterdurchschnittlich. Ihre Beiträge wurden nur teilweise durch erfolgreiche Anlagen in anderen Bereichen wettgemacht.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -3,97 %, für die Anteilklasse AT (EUR) -3,97 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) -3,96 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) -3,29 % und für die Anteilklasse R (EUR) -3,46 %. Für den Vergleichsindex 85% Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate: 1-10 Year Return, 15% MSCI The World Index EUR Total Return (Net) Rebased Last Business Day Of Month In EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 0,63 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

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

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf

Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem modera-

ten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

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

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

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

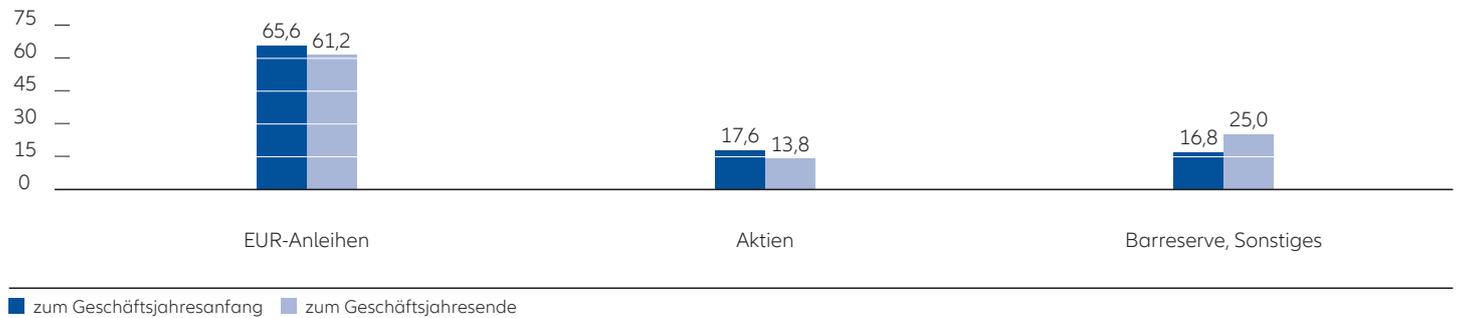
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Finanztermingeschäften und die Veräußerung von Aktien ursächlich.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	83,6	89,7	81,4	81,4
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,6	0,7	0,6	0,7
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	203,6	245,2	282,2	305,9
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	0,9	0,7	0,7	0,3
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	1.283,64 ²⁾	2.063,19 ²⁾	1.404,06 ²⁾	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	59,84	62,87	61,36	61,73
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	54,92	57,19	55,47	55,43
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	52,53	55,18	53,86	54,18
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	1.024,43	1.059,25	1.020,10	1.013,91
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	97,90	102,80	100,20	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

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

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	39.600.887,81	13,77
Deutschland	764.370,57	0,27
Frankreich	2.030.496,53	0,69
Niederlande	576.128,98	0,19
Italien	495.089,99	0,17
Irland	732.139,53	0,27
Dänemark	251.246,85	0,09
Portugal	22.300,96	0,01
Spanien	406.179,07	0,14
Belgien	248.079,72	0,08
Norwegen	163.408,85	0,06
Schweden	627.365,71	0,21
Finnland	108.302,16	0,04
Österreich	16.006,40	0,01
Schweiz	1.134.570,75	0,40
Großbritannien	1.667.394,75	0,57
USA	23.580.107,49	8,17
Kanada	1.737.572,08	0,61
Bermuda	293.047,44	0,09
Kaiman-Inseln	152.700,60	0,06
Israel	148.151,29	0,06
Singapur	121.644,98	0,04
Japan	3.420.145,65	1,22
Hongkong	94.194,23	0,03
Australien	810.243,23	0,29
2. Anleihen	229.193.744,79	79,36
Deutschland	36.789.666,42	12,73
Frankreich	39.359.277,19	13,65
Niederlande	18.204.346,18	6,28
Italien	30.385.289,78	10,50
Irland	2.890.185,50	1,00
Dänemark	413.617,36	0,14
Portugal	5.906.673,00	2,05
Spanien	29.149.002,43	10,11
Belgien	6.979.856,02	2,42
Luxemburg	2.777.285,66	0,96
Norwegen	663.193,32	0,23
Schweden	448.810,76	0,16
Finnland	3.313.058,94	1,15
Österreich	219.141,23	0,08
Polen	1.158.294,72	0,40
Rumänien	652.521,78	0,23
Großbritannien	7.025.464,41	2,43
USA	18.000.600,51	6,24
Kanada	1.632.328,16	0,57
Australien	7.742.558,30	2,68
Sonstige	15.482.573,12	5,35

3. Investmentanteile	16.681.778,21	5,76
Luxemburg	16.681.778,21	5,76
4. Sonstige Wertpapiere	212.944,09	0,07
Schweiz	212.944,09	0,07
5. Derivate	-76.609,86	-0,02
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.592.453,22	0,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.954.128,67	0,68
II. Verbindlichkeiten	-486.075,95	-0,16
III. Fondsvermögen	288.673.250,98	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	39.600.887,81	13,77
AUD	810.243,23	0,29
CAD	1.737.572,08	0,61
CHF	954.211,32	0,33
DKK	251.246,85	0,09
EUR	4.642.134,14	1,60
GBP	1.653.063,29	0,57
HKD	229.682,57	0,08
ILS	94.047,53	0,04
JPY	3.420.145,65	1,22
NOK	163.408,85	0,06
SEK	627.365,71	0,21
SGD	121.644,98	0,04
USD	24.896.121,61	8,63
2. Anleihen	229.193.744,79	79,36
EUR	229.193.744,79	79,36
3. Investmentanteile	16.681.778,21	5,76
EUR	16.681.778,21	5,76
4. Sonstige Wertpapiere	212.944,09	0,07
CHF	212.944,09	0,07
5. Derivate	-76.609,86	-0,02
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.592.453,22	0,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.954.128,67	0,68
II. Verbindlichkeiten	-486.075,95	-0,16
III. Fondsvermögen	288.673.250,98	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								262.119.106,61	90,81
Aktien								39.461.595,16	13,71
Deutschland								764.370,57	0,27
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	300	530	230 EUR	278,100	83.430,00	0,03
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	552	0	270 EUR	33,000	18.216,00	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.891	0	559 EUR	72,420	136.946,22	0,05
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	854	854	0 EUR	132,600	113.240,40	0,04
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	3.135	3.135	0 EUR	47,340	148.410,90	0,05
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	439	0	0 EUR	65,550	28.776,45	0,01
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	1.572	1.976	404 EUR	76,120	119.660,64	0,04
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	873	873	0 EUR	132,520	115.689,96	0,04
Frankreich								2.030.496,53	0,69
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	1.102	1.102	0 EUR	136,300	150.202,60	0,05
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur		STK	1.028	1.028	0 EUR	60,350	62.039,80	0,02
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	971	0	217 EUR	68,860	66.863,06	0,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	8.652	1.554	5.926 EUR	15,786	136.580,47	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.737	440	680 EUR	30,975	84.778,58	0,03
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.		STK	3.845	4.859	1.014 EUR	29,550	113.619,75	0,04
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	813	0	102 EUR	109,600	89.104,80	0,03
FR0000121261	Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom.		STK	900	0	670 EUR	91,920	82.728,00	0,03
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	7.121	0	2.494 EUR	7,432	52.923,27	0,02
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	866	0	537 EUR	70,840	61.347,44	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	2.786	0	350 EUR	11,400	31.760,40	0,01
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	434	996	562 EUR	405,550	176.008,70	0,06
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	529	0	0 EUR	25,960	13.732,84	0,00
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	14.893	2.518	3.669 EUR	8,862	131.981,77	0,05
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	4.516	0	6.776 EUR	15,365	69.388,34	0,02
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	4.587	5.801	1.214 EUR	27,290	125.179,23	0,04
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	1.771	1.008	0 EUR	86,020	152.341,42	0,05
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	1.845	3.195	1.350 EUR	107,500	198.337,50	0,07
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	308	308	0 EUR	262,100	80.726,80	0,03
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	2.094	501	1.748 EUR	72,040	150.851,76	0,05
Niederlande								576.128,98	0,19
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	3.201	0	1.388 USD	25,060	68.365,84	0,02
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	6.691	1.213	4.994 EUR	25,490	170.553,59	0,06
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	2.381	0	0 EUR	28,750	68.453,75	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.559	0	0 EUR	6,044	39.642,60	0,01
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	3.761	0	1.115 EUR	31,950	120.163,95	0,04
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	3.425	0	1.582 EUR	31,810	108.949,25	0,04
Italien								495.089,99	0,17
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	7.176	9.056	1.880 EUR	12,010	86.183,76	0,03
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	31.779	7.522	28.342 EUR	7,497	238.247,16	0,08
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	15.290	0	0 EUR	2,234	34.157,86	0,01
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	14.339	5.051	4.903 EUR	7,610	109.119,79	0,04
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	7.333	0	4.908 EUR	3,734	27.381,42	0,01
Irland								732.139,53	0,27
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	1.939	171	2.094 USD	101,180	167.203,32	0,06
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	4.090	5.302	1.212 USD	40,960	142.776,15	0,05
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	567	567	0 EUR	76,800	43.545,60	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	2.177	2.568	1.679 USD	102,690	190.528,09	0,07
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	1.277	0	672 USD	172,820	188.086,37	0,07
Dänemark								251.246,85	0,09
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	687	773	86 DKK	853,200	78.715,15	0,03
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	2.907	2.907	0 DKK	441,950	172.531,70	0,06
Portugal								22.300,96	0,01
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + 278.762 Port.Reg. PTBCP0AM0015		STK	278.762	278.762	0 EUR	0,080	22.300,96	0,01
Spanien								406.179,07	0,14
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	3.585	1.038	1.000 EUR	19,080	68.401,80	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	33.832	43.865	10.033 EUR	2,352	79.572,86	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	19.798	12.941	13.859 EUR	10,650	210.848,70	0,07
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	8.253	1.013,63	11.875,63 EUR	5,738	47.355,71	0,02
Belgien								248.079,72	0,08

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	3.554	1.389	641 EUR	34,800	123.679,20	0,04
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	1.278	0	160 EUR	97,340	124.400,52	0,04
Norwegen								163.408,85	0,06
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	3.571	3.571	0 NOK	191,900	61.755,95	0,02
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	11.944	7.700	0 NOK	94,440	101.652,90	0,04
Schweden								627.365,71	0,21
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	3.888	0	581 SEK	263,800	97.259,91	0,03
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	3.279	0	0 SEK	202,800	63.058,29	0,02
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	2.715	2.715	0 SEK	303,900	78.240,81	0,03
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B		STK	1.807	1.807	0 SEK	452,500	77.537,10	0,03
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria)		STK	1.575	1.575	0 SEK	447,600	66.850,32	0,02
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B		STK	2.759	2.759	0 SEK	210,000	54.941,92	0,02
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	4.228	4.228	0 SEK	230,500	92.414,21	0,03
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	3.859	4.344	485 SEK	186,000	68.064,48	0,02
SE0000489098	Sweco AB Namn-Aktier B		STK	611	611	0 SEK	500,500	28.998,67	0,01
Finnland								108.302,16	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A		STK	2.148	2.148	0 EUR	50,420	108.302,16	0,04
Österreich								16.006,40	0,01
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	1.220	0	0 EUR	13,120	16.006,40	0,01
Schweiz								1.134.570,75	0,40
CH0001503199	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	6	6	0 CHF	6.880,000	38.178,03	0,01
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.093	0	860 GBP	19,125	43.737,58	0,02
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	584	584	0 CHF	48,740	26.325,23	0,01
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	2.172	2.276	1.175 CHF	109,980	220.926,30	0,08
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	2.484	3.395	911 CHF	80,060	183.925,12	0,06
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	1.010	1.098	88 CHF	111,300	103.965,78	0,04
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		STK	6.926	6.926	0 CHF	18,690	119.719,71	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	387	0	204 CHF	348,500	124.734,80	0,04
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	1.645	0	1.875 USD	97,450	136.621,85	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	458	795	337 CHF	322,100	136.436,35	0,05
Großbritannien								1.622.149,63	0,55
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	6.517	0	1.589 GBP	9,818	69.912,49	0,02
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	2.291	723	464 USD	57,450	112.172,80	0,04
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	1.729	0	9.754 GBP	18,794	35.505,71	0,01
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	15.517	15.517	0 GBP	4,865	82.492,38	0,03
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	8.556	0	6.052 GBP	4,848	45.322,87	0,02
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	5.785	7.244	4.468 GBP	27,790	175.661,22	0,06
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	13.181	0	10.563 GBP	2,018	29.063,88	0,01
GB00B15FWH70	Cineworld Group PLC Reg.Shares		STK	88.361	88.361	0 GBP	0,415	40.057,89	0,01
GB0001826634	Diploma PLC Reg.Shares		STK	1.384	1.384	0 GBP	22,001	33.271,28	0,01
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Reg.Shares		STK	2.823	2.823	0 GBP	13,676	42.183,98	0,01
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	5.236	5.236	0 GBP	29,501	168.778,10	0,06
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	1.683	2.300	617 GBP	78,360	144.099,52	0,05
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	16.636	0	0 GBP	1,757	31.937,77	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	4.222	0	1.492 GBP	14,641	67.541,72	0,02
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	28.753	0	12.404 GBP	1,951	61.294,91	0,02
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	16.326	16.326	0 GBP	7,926	141.389,73	0,05
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares		STK	41.028	41.028	0 GBP	1,573	70.516,87	0,02
GB00B43G0577	Premier Oil PLC Reg.Shares		STK	73.637	73.637	0 GBP	0,164	13.195,44	0,00
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	1.462	0	4.992 GBP	47,160	75.336,45	0,03
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	7.613	7.613	0 GBP	3,509	29.189,27	0,01
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	7.232	0	3.156 GBP	6,634	52.422,52	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	15.667	0	28.145 GBP	1,076	18.419,68	0,01
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	43.861	0	5.518 GBP	1,719	82.383,15	0,03
Puerto Rico								78.162,99	0,03
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	2.537	290	665 USD	36,150	78.162,99	0,03
USA								23.501.944,50	8,14
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	2.477	1.992	1.084 USD	105,190	222.061,30	0,08
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	2.787	2.647	2.152 USD	86,890	206.385,50	0,07
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	1.782	1.782	0 USD	80,780	122.682,88	0,04
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	613	34	1.093 USD	489,330	255.643,49	0,09
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	489	784	3.266 USD	100,220	41.767,23	0,01
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	2.291	0	873 USD	29,270	57.150,53	0,02
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	5.446	5.435	5.075 USD	24,450	113.482,51	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	259	46	197 USD	1.469,330	324.333,29	0,11

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	248	106	187 USD	1.466,020	309.858,92	0,11
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	341	60	318 USD	3.144,880	913.967,77	0,32
US0255371017	American Electric Power Co.Inc.Reg.Shares		STK	1.917	0	568 USD	80,970	132.287,46	0,05
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.531	329	671 USD	66,150	86.313,25	0,03
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	735	1.551	816 USD	240,120	150.413,94	0,05
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN Corp. Reg.Shares		STK	835	0	1.162 USD	96,160	68.431,07	0,02
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	999	0	779 USD	99,890	85.047,18	0,03
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	945	426	728 USD	248,300	199.977,42	0,07
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	778	145	824 USD	259,790	172.256,04	0,06
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	17.256	13.129	5.027 USD	114,090	1.677.877,05	0,58
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	3.048	5.401	2.353 USD	59,650	154.952,23	0,05
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	1.572	0	5.243 USD	45,980	61.601,87	0,02
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	1.335	0	394 USD	78,540	89.360,29	0,03
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Manag.Inc.Reg.Shares A		STK	2.497	2.497	0 USD	38,700	82.357,27	0,03
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	7.301	2.874	12.523 USD	28,300	176.092,64	0,06
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	1.025	0	1.451 USD	22,790	19.908,60	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	979	0	1.313 USD	137,540	114.758,31	0,04
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	3.548	0	1.945 USD	15,060	45.538,74	0,02
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	10.276	1.357	11.864 USD	23,770	208.173,62	0,07
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	1.930	0	2.194 USD	79,090	130.092,21	0,05
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	772	0	228 USD	225,430	148.320,59	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	436	0	185 USD	210,440	78.196,48	0,03
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.807	0	1.921 USD	110,080	169.527,05	0,06
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	610	705	538 USD	282,350	146.787,83	0,05
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CLA		STK	1.304	0	458 USD	84,240	93.619,94	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	1.817	0	789 USD	37,760	58.473,53	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	3.031	926	2.340 USD	59,900	154.733,80	0,05
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	472	472	0 USD	364,260	146.529,78	0,05
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares		STK	4.408	5.714	1.306 USD	32,000	120.216,47	0,04
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares		STK	269	269	0 USD	57,270	13.129,61	0,00
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.329	4.232	2.903 USD	105,780	119.812,18	0,04
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.518	0	449 USD	70,450	91.143,39	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.035	0	256 USD	46,890	81.323,69	0,03
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	626	626	1.706 USD	23,000	12.270,85	0,00
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	427	0	2.253 USD	118,110	42.982,03	0,01
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	1.045	132	3.391 USD	71,900	64.035,03	0,02
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	97	149	52 USD	1.261,610	104.296,39	0,04
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	208	0	114 USD	164,310	29.127,27	0,01
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	1.635	1.635	0 USD	66,000	91.967,44	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.124	779	6.657 USD	39,060	203.863,67	0,07
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.575	0	198 USD	42,420	56.940,81	0,02
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	861	0	419 USD	29,830	21.889,15	0,01
US19247A1007	Cohen & Steers Inc. Reg.Shares		STK	933	933	0 USD	56,040	44.560,72	0,02
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	4.144	404	9.526 USD	46,200	163.167,68	0,06
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	1.859	0	1.163 USD	35,480	56.212,83	0,02
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	1.109	0	224 USD	76,980	72.758,19	0,03
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	261	907	646 USD	333,590	74.203,77	0,03
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares		STK	657	657	0 USD	105,740	59.207,55	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	616	842	226 USD	352,140	184.870,87	0,06
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	2.831	247	2.698 USD	57,540	138.829,62	0,05
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	1.550	0	1.646 USD	74,020	97.780,71	0,03
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	894	0	264 USD	211,010	160.772,95	0,06
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	974	1.331	357 USD	212,930	176.753,59	0,06
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	968	968	0 USD	209,640	172.950,54	0,06
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	1.677	0	0 USD	26,660	38.103,57	0,01
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	1.146	0	339 USD	114,400	111.733,41	0,04
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	2.083	370	578 USD	82,410	146.299,08	0,05
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares		STK	1.593	1.593	0 USD	41,220	55.962,38	0,02
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.554	0	1.919 USD	146,260	193.708,65	0,07
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	1.926	0	570 USD	95,780	157.218,46	0,05
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	230	296	66 USD	763,460	149.653,39	0,05
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	707	0	208 USD	88,580	53.373,72	0,02
US30041R1086	Everquote Inc. Reg.Shs CLA		STK	596	596	0 USD	38,490	19.550,89	0,01
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	4.130	817	2.946 USD	35,320	124.320,62	0,04
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	2.858	0	3.566 USD	34,280	83.497,88	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CLA		STK	2.059	582	1.589 USD	261,790	459.390,30	0,16
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.007	3.322	2.315 USD	50,710	43.520,66	0,02
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Reg.Shares Class A		STK	158	158	0 USD	314,830	42.394,12	0,01
US3205171057	First Horizon National Corp. Reg.Shares		STK	8.077	10.471	2.394 USD	9,220	63.467,80	0,02
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	457	457	0 USD	103,590	40.346,55	0,01
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	3.277	5.806	2.529 USD	59,860	167.180,48	0,06
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	3.802	0	2.389 USD	28,740	93.126,07	0,03
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	779	0	2.768,696 USD	177,500	117.844,21	0,04
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	2.480	0	2.168 USD	13,800	29.167,77	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	15.142	19.009	3.867 USD	9,380	121.048,25	0,04
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.183	0	349 USD	81,940	82.613,90	0,03
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	951	951	0 USD	164,510	133.335,33	0,05
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	3.119	10.975	7.856 USD	10,730	28.522,50	0,01
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	6.279	310	5.843 USD	51,190	273.935,32	0,09
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	1.311	3.632	2.321 USD	99,170	110.804,00	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	1.239	2.193	954 USD	120,940	127.706,70	0,04
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	601	0	418 USD	113,010	57.884,70	0,02
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	653	0	641 USD	68,990	38.394,74	0,01
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	3.093	0	917 USD	33,290	87.753,84	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.285	392	2.758 USD	147,060	411.720,37	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	3.562	599	4.050 USD	95,350	289.458,98	0,10
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	212	0	288 USD	186,470	33.691,26	0,01
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	945	2.911	1.966 USD	90,570	72.943,84	0,03
US5303071071	Liberty Broadband Corp. Reg.Shares CLA		STK	707	707	0 USD	142,280	85.730,57	0,03
US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg.Shares CLC		STK	675	675	0 USD	143,080	82.310,48	0,03
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares		STK	615	927	312 USD	72,400	37.947,76	0,01
US5645631046	Mantech International Corp. Reg.Shares CLA		STK	1.049	1.049	0 USD	69,500	62.134,49	0,02
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares		STK	315	315	0 USD	485,430	130.319,56	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	929	0	818 USD	336,230	266.210,14	0,09
US5805891091	MC Grath Rent Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0 USD	59,610	25.401,63	0,01
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	376	376	0 USD	218,680	70.076,00	0,02
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	2.441	212	4.770 USD	81,900	170.382,15	0,06
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares		STK	1.094	2.212	1.118 USD	106,630	99.418,95	0,03
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	96	272	176 USD	968,590	79.247,15	0,03
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	6.470	6.470	0 USD	8,740	48.193,46	0,02
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.504	0	697 USD	50,710	65.000,08	0,02
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	7.393	387	6.290 USD	207,260	1.305.896,09	0,45
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA		STK	3.478	2.178	2.551 USD	56,480	167.415,89	0,06
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	3.283	4.766	1.483 USD	47,240	132.176,18	0,05
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	454	454	0 USD	356,030	137.757,38	0,05
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	340	120	225 USD	493,480	142.995,01	0,05
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	623	851	228 USD	529,030	280.892,90	0,10
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	30	50	20 USD	4.001,560	102.311,16	0,04
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.425	1.970	864 USD	30,470	114.910,09	0,04
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	222	0	557 USD	453,320	85.768,99	0,03
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares		STK	1.692	2.126	434 USD	72,790	104.965,00	0,04
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	8.602	8.602	0 USD	8,200	60.115,40	0,02
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	3.194	0	3.149 USD	10,130	27.575,08	0,01
US70202L1026	Parsons Corp. Reg.Shares		STK	1.338	1.338	0 USD	33,700	38.428,94	0,01
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	795	795	0 USD	194,500	131.782,93	0,05
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.473	2.013	540 USD	137,160	172.187,91	0,06
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	2.762	0	1.510 USD	19,390	45.642,97	0,02
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	6.274	0	6.398 USD	36,170	193.404,00	0,07
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	1.137	1.137	0 USD	106,930	103.617,34	0,04
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	214	214	0 USD	328,540	59.920,36	0,02
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	1.899	0	619 USD	26,880	43.503,75	0,02
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	1.553	2.097	544 USD	38,750	51.287,98	0,02
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.558	0	461 USD	63,090	83.772,29	0,03
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	3.492	3.492	0 USD	45,270	134.727,78	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	1.628	0	1.118 USD	113,650	157.687,14	0,05
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	1.328	174	832 USD	102,130	115.590,95	0,04
US76009N1000	Rent-A-Center Inc. Reg.Shares		STK	2.457	3.468	1.011 USD	30,250	63.343,63	0,02
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	643	0	150 USD	93,920	51.468,50	0,02
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	349	1.021	672 USD	356,980	106.179,76	0,04
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares		STK	1.278	1.746	468 USD	247,450	269.519,84	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	1.019	0	1.707 USD	77,890	67.643,85	0,02
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	1.212	0	735 USD	60,500	62.492,86	0,02
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	1.672	3.009	1.337 USD	84,800	120.838,28	0,04
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	5.015	0	2.431 USD	28,660	122.495,33	0,04
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	753	2.064	1.311 USD	212,320	136.256,84	0,05
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	1.594	0	2.551 USD	156,940	213.203,53	0,07
US8803451033	Tennant Co. Reg.Shares		STK	443	443	0 USD	60,080	22.683,29	0,01
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	1.554	1.554	0 USD	94,970	125.779,50	0,04
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	1.098	1.098	0 USD	141,500	132.413,18	0,05
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	5.762	0	4.714 USD	18,000	88.393,06	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	3.269	3.269	0 USD	48,920	136.293,08	0,05
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	2.082	4.670	2.588 USD	36,530	64.819,07	0,02
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.205	0	930 USD	272,110	279.449,91	0,10
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	4.246	0	2.065 USD	33,770	122.203,45	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	2.578	2.302	2.804 USD	137,260	301.577,77	0,10
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	1.735	2.371	636 USD	125,400	185.425,49	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	711	0	1.123 USD	434,340	263.191,49	0,09
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CL.A		STK	1.090	1.090	0 USD	58,030	53.907,79	0,02
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.766	276	2.239 USD	58,960	138.989,53	0,05
US90385V1070	Ultra Clean Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.462	1.462	0 USD	22,150	27.599,01	0,01
US9047081040	UniFirst Corp. Reg.Shares		STK	411	482	71 USD	190,740	66.812,24	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.248	0	1.116 USD	304,150	323.500,40	0,11
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.587	0	199 USD	47,180	63.812,72	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	6.016	622	5.016 USD	59,240	303.735,32	0,11
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	1.369	58	1.039 USD	199,440	232.695,58	0,08
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	2.196	0	1.827 USD	35,380	66.215,95	0,02
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	1.483	2.027	544 USD	137,140	173.331,59	0,06
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	711	0	432 USD	113,410	68.721,62	0,02
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CL.A		STK	583	1.038	455 USD	98,840	49.110,43	0,02
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares		STK	2.608	2.608	0 USD	21,340	47.432,33	0,02
Kanada								1.737.572,08	0,61
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	2.493	4.293	1.800 CAD	11,830	18.750,80	0,01
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares		STK	10.747	10.747	0 CAD	8,880	60.675,44	0,02
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	4.958	4.958	0 CAD	20,260	63.864,37	0,02
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	1.262	0	1.874 CAD	78,170	62.720,88	0,02
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	2.998	0	2.533 CAD	19,940	38.007,52	0,01
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	2.713	0	341 CAD	55,770	96.197,36	0,03
CA09950M3003	Boralex Inc. Reg.Shares CL.A		STK	715	715	0 CAD	38,040	17.292,56	0,01
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	997	0	125 CAD	134,950	85.542,26	0,03
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	1.736	0	758 CAD	89,720	99.026,56	0,03
CA1254911003	CI Financial Corp. Reg.Shares		STK	5.217	5.217	0 CAD	16,950	56.221,60	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Sha- res (Sub. 671 Vtg.) CA19239C1068		STK	671	671	0 CAD	110,310	47.059,80	0,02
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	3.453	6.113	2.660 CAD	14,090	30.932,87	0,01
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	4.619	5.836	1.217 CAD	39,600	116.293,61	0,04
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	612	612	0 CAD	187,010	72.766,07	0,03
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares		STK	656	656	0 CAD	34,690	14.468,41	0,01
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	978	978	0 CAD	98,640	61.334,47	0,02
CA4480551031	Husky Energy Inc. Reg.Shares		STK	11.048	11.048	0 CAD	3,050	21.423,78	0,01
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares		STK	2.823	2.823	0 CAD	28,470	51.098,84	0,02
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares		STK	799	799	0 CAD	65,520	33.283,84	0,01
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares		STK	2.214	2.869	655 CAD	70,270	98.914,57	0,03
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	2.665	583	789 CAD	61,280	103.831,39	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	12.170	4.488	3.608 CAD	18,640	144.227,87	0,05
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	1.554	0	4.126 CAD	51,550	50.932,19	0,02
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	1.019	0	375 CAD	56,560	36.643,44	0,01
CA7392391016	Power Corporation of Ca- nada Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	2.722	2.722	0 CAD	26,360	45.619,05	0,02
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)		STK	1.712	0	1.353 CAD	33,610	36.583,48	0,01
CA7677441056	Ritchie Brothers Auction. Inc. Reg.Shares		STK	862	862	0 CAD	79,220	43.416,50	0,02
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares		STK	2.485	2.485	0 CAD	57,900	91.478,21	0,03
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	1.087	0	771 CAD	56,380	38.964,34	0,01
Bermuda								293.047,44	0,09
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	3.146	4.735	1.589 USD	45,180	121.137,15	0,04
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.893	3.593	700 USD	36,440	89.846,10	0,03
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	0 HKD	19,780	14.138,59	0,00

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	473	473	0 USD	168,500	67.925,60	0,02
								152.700,60	0,06
Kaiman-Inseln									
KYG011251066	Afya Ltd. Reg.Shs CLA		STK	1.368	1.368	0 USD	26,890	31.350,85	0,01
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	0	3.500HKD	46,600	51.245,11	0,02
KYG810431042	Shimao Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	15.000	0	6.500HKD	32,000	52.784,67	0,02
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0HKD	31,500	17.319,97	0,01
								54.103,76	0,02
Israel									
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	3.248	0	1.802 GBP	15,245	54.103,76	0,02
								121.644,98	0,04
Singapur									
SG1BA1000003	AEM Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	15.400	15.400	0 SGD	3,870	37.093,42	0,01
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	8.700	8.700	0 SGD	9,140	49.491,50	0,02
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	56.900	0	20.500 SGD	0,990	35.060,06	0,01
								3.420.145,65	1,22
Japan									
JP3835250006	BayCurrent Consulting Inc. Reg.Shares		STK	600	600	0 JPY	14.600,000	70.695,53	0,02
JP3475200006	Daiichikoshio Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0 JPY	3.375,000	29.960,86	0,01
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.100	3.100	5.900 JPY	2.697,500	45.716,04	0,02
JP3551200003	Electric Power Dev. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	600	600	0 JPY	1.623,000	7.858,83	0,00
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	3.600	0	0 JPY	1.764,000	51.249,42	0,02
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares		STK	10.900	10.900	0 JPY	1.380,000	121.392,94	0,04
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	10.400	5.300 JPY	2.473,500	101.805,20	0,04
JP3143600009	ITOCHEU Corp. Reg.Shares		STK	8.400	0	5.900 JPY	2.685,000	182.016,78	0,06
JP3389470000	Japan Investm.Adviser Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.700	3.700	0 JPY	1.230,000	36.727,78	0,01
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	6.500	8.300	1.800 JPY	2.656,000	139.325,08	0,05
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	2.900 JPY	1.853,000	44.862,61	0,02
JP3271600003	Kureha Corp. Reg.Shares		STK	500	500	0 JPY	4.550,000	18.359,86	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	27.400	3.000	7.100 JPY	594,500	131.458,99	0,05
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	21.600	2.600	5.500 JPY	605,700	105.584,26	0,04
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	7.800	0	2.200 JPY	2.512,500	158.157,04	0,05
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.000	700	3.800 JPY	1.803,000	203.709,66	0,07
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	3.400	3.800	400 JPY	6.140,000	168.474,88	0,06
JP3754200008	Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0 JPY	3.300,000	47.937,38	0,02
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares		STK	1.290	12.900	11.610 JPY	1.663,000	17.312,90	0,01
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	3.100	6.300	9.500 JPY	2.150,000	53.788,32	0,02
JP3676800000	Nisshin Seifun Group Inc. Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0 JPY	1.667,000	64.575,04	0,02
JP3678000005	Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0 JPY	715,000	19.041,79	0,01
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	1.400	0 JPY	9.900,000	111.853,89	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	1.900	0	1.000 JPY	1.994,000	30.575,01	0,01
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0 JPY	955,000	104.045,91	0,04
JP3188200004	Otsuka Corp. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0 JPY	5.380,000	43.418,03	0,02
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.600	4.600	0 JPY	794,000	29.475,84	0,01
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	17.500	42.400	24.900 JPY	357,600	50.503,73	0,02
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.800	5.800	0 JPY	1.111,000	52.003,18	0,02
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	0	500 JPY	5.310,000	29.997,18	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	7.600	2.300	1.900 JPY	1.857,500	113.927,95	0,04
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares		STK	11.100	12.400	1.300 JPY	789,000	70.678,58	0,02
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	26.500	0	12.700 JPY	238,000	50.899,17	0,02
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0 JPY	8.032,000	97.230,57	0,03
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.600	35.700	8.100 JPY	347,000	77.290,55	0,03
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	15.400	3.900	3.800 JPY	1.258,500	156.409,02	0,05
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	800	0 JPY	1.670,000	51.213,91	0,02
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.700	0	8.100 JPY	451,000	20.746,23	0,01
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	4.400	0	1.200 JPY	6.932,000	246.149,58	0,09
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0 JPY	2.942,000	118.713,62	0,04
JP3157200001	Uchida Yoko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	400	400	0 JPY	5.210,000	16.818,43	0,01
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	900	900	0 JPY	5.191,000	37.703,48	0,01
JP3505970008	W-SCOPE Corp. Reg.Shares		STK	7.400	7.400	0 JPY	722,000	43.117,82	0,01
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	11.200	0 JPY	524,000	47.362,78	0,02
								94.194,23	0,03
Hongkong									
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	44.000	0	0HKD	5,690	27.531,60	0,01
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0HKD	23,150	25.457,60	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	8.000	0	0HKD	37,200	32.726,49	0,01
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0HKD	15,420	8.478,54	0,00
								810.243,23	0,29
Australien									
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares		STK	1.865	2.099	234 AUD	81,020	91.657,70	0,03
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	41.033	50.980	9.947 AUD	4,250	105.784,02	0,04

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	12.706	60.192	47.486 AUD	16,300	125.630,28	0,04
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs		STK	15.475	28.279	12.804 AUD	17,940	168.403,45	0,06
AU000000IEL5	IDP Education Ltd. Reg.Shares		STK	6.458	6.458	0 AUD	19,010	74.469,43	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.384	0	1.189 AUD	119,570	100.382,08	0,03
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	4.235	6.182	1.947 AUD	31,240	80.253,19	0,03
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd Reg.Shares		STK	9.209	9.209	0 AUD	3,200	17.875,59	0,01
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.072	5.173	3.101 AUD	36,430	45.787,49	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								222.444.567,36	77,03
EUR-Anleihen								222.444.567,36	77,03
XS1324446092	1,5000 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 15/22		EUR	400.000	400.000	0 %	103,404	413.617,36	0,14
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	0	0 %	105,123	1.051.229,10	0,36
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	600.000	0	0 %	103,746	622.475,10	0,22
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	400.000	400.000	0 %	102,006	408.023,24	0,14
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/26		EUR	300.000	0	0 %	114,453	343.360,47	0,12
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	111,390	556.951,25	0,19
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22 ²⁾		EUR	700.000	0	0 %	102,705	718.934,30	0,25
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0 %	105,451	738.157,70	0,26
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	400.000	400.000	0 %	98,555	394.220,20	0,14
XS0903433513	2,5000 % AT & T Inc. Notes 13/23		EUR	500.000	500.000	0 %	105,696	528.478,45	0,18
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	1.000.000	500.000	0 %	107,421	1.074.205,00	0,37
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.200.000	400.000	0 %	104,987	1.259.839,32	0,44
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0 %	109,278	1.092.780,60	0,38
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	500.000 %	107,733	538.664,20	0,19
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0 %	101,338	506.687,85	0,18
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	101,675	406.699,72	0,14
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	103,413	1.447.778,22	0,50
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	107,492	1.074.920,90	0,37
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.400.000	0	0 %	108,252	1.515.523,38	0,52
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	103,294	1.446.110,54	0,50
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	108,005	756.034,72	0,26
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	103,336	516.682,30	0,18
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23 ²⁾		EUR	3.400.000	0	0 %	111,754	3.799.652,32	1,31
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	109,149	1.309.787,76	0,45
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	1.100.000	600.000	0 %	107,646	1.184.109,41	0,41
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.800.000	700.000	0 %	111,674	2.010.138,30	0,70
XS1377681272	1,1250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/23		EUR	400.000	400.000	0 %	102,300	409.198,28	0,14
XS1720922175	1,0000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	101,876	407.505,80	0,14
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	1.500.000	2.700.000	1.200.000 %	164,323	2.464.844,85	0,85
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	400.000	0	0 %	105,396	421.584,00	0,15
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	108,008	1.296.096,00	0,45
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	500.000	0	0 %	105,598	527.990,00	0,18
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 ²⁾		EUR	2.300.000	1.800.000	0 %	106,821	2.456.883,00	0,85
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	3.700.000	700.000	0 %	108,956	4.031.372,00	1,39
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	1.500.000	0	0 %	107,386	1.610.790,00	0,56
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ²⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	105,624	1.795.607,83	0,62
FR0011580588	3,0000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 13/28		EUR	1.000.000	0	0 %	126,794	1.267.941,20	0,44
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23		EUR	400.000	400.000	0 %	101,834	407.335,48	0,14
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 17/23		EUR	500.000	500.000	0 %	101,715	508.576,95	0,18
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	800.000	800.000	0 %	103,794	830.348,48	0,29
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	700.000	0	0 %	102,363	716.542,96	0,25
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	800.000	800.000	0 %	114,323	914.582,48	0,32

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Hol- dings LLC Notes 17/25		EUR	400.000	400.000	0 %	100,291	401.163,80	0,14
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	105,157	1.261.879,20	0,44
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	800.000	800.000	0 %	100,455	803.639,44	0,28
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	400.000	400.000	0 %	103,483	413.931,56	0,14
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	98,146	1.668.482,34	0,58
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	400.000	0	0 %	109,600	438.400,88	0,15
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	500.000	0	0 %	106,395	531.976,90	0,18
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	1.200.000	400.000	0 %	117,078	1.404.940,08	0,49
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	1.200.000	0	0 %	103,219	1.238.623,80	0,43
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG MTN 19/30		EUR	600.000	600.000	0 %	99,480	596.878,44	0,21
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	101,248	911.230,20	0,32
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	400.000	400.000	0 %	101,685	406.739,36	0,14
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/23 ²⁾		EUR	800.000	800.000	0 %	101,678	813.423,68	0,28
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	500.000	500.000	0 %	101,089	505.446,00	0,18
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	104,093	520.462,50	0,18
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0 %	103,776	415.103,00	0,14
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26 ²⁾		EUR	3.300.000	0	0 %	105,278	3.474.175,32	1,20
EU000A1Z99L8	0,0100 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 20/30 ²⁾		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	102,896	3.498.473,86	1,21
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	2.300.000	1.500.000	0 %	117,163	2.694.758,20	0,93
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	2.000.000	0	1.450.000 %	126,165	2.523.297,60	0,87
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	700.000	0	0 %	107,388	751.713,34	0,26
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27 ²⁾		EUR	2.000.000	0	2.000.000 %	127,008	2.540.154,80	0,88
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	100,661	503.304,35	0,17
XS1792505866	1,6940 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 18/25		EUR	400.000	400.000	0 %	100,837	403.349,40	0,14
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	99,908	399.632,68	0,14
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	400.000	400.000	0 %	103,851	415.403,96	0,14
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0 %	104,559	1.254.709,20	0,43
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	400.000	400.000	0 %	106,220	424.880,32	0,15
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	105,042	1.050.418,60	0,36
XS0728783373	3,3750 % ING Bank N.V. Cov. MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	104,988	1.049.876,50	0,36
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	500.000 %	113,930	1.139.295,90	0,39
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23		EUR	400.000	400.000	0 %	105,334	421.334,00	0,15
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	400.000	400.000	0 %	101,876	407.505,44	0,14
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28 ²⁾		EUR	2.300.000	1.500.000	0 %	145,716	3.351.468,00	1,16
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	109,921	1.428.973,00	0,50
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	200.000	0	1.350.000 %	106,893	213.786,00	0,07
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	500.000	500.000	0 %	113,727	568.635,00	0,20
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	300.000	0	400.000 %	106,888	320.664,00	0,11
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28 ²⁾		EUR	800.000	0	400.000 %	145,124	1.160.992,00	0,40
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	1.450.000	450.000	900.000 %	108,524	1.573.598,00	0,55
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	500.000	0	1.200.000 %	113,767	568.835,00	0,20
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.600.000	1.500.000	0 %	115,151	1.842.416,00	0,64
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	1.500.000	0	1.600.000 %	102,237	1.533.555,00	0,53
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	2.000.000	600.000	0 %	111,032	2.220.640,00	0,77

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25 ²⁾		EUR	4.500.000	800.000	700.000	% 124,065	5.582.925,00	1,92
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 ²⁾		EUR	1.100.000	1.400.000	300.000	% 109,117	1.200.287,00	0,42
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27 ²⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 110,839	2.216.780,00	0,77
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	2.700.000	0	600.000	% 110,730	2.989.710,00	1,04
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	500.000	500.000	0	% 103,296	516.480,00	0,18
XS1815116998	1,3750 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/28		EUR	500.000	500.000	0	% 109,396	546.978,55	0,19
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	900.000	0	0	% 112,001	1.008.007,74	0,35
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	2.850.000	0	0	% 105,229	2.999.022,80	1,04
DE000A2GSNR0	0,6250 % Morgan Stanley.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	3.700.000	800.000	0	% 108,278	4.006.278,60	1,38
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1126 15/22 ²⁾		EUR	1.900.000	0	0	% 101,846	1.935.077,80	0,67
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/28		EUR	400.000	400.000	0	% 100,621	402.482,56	0,14
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	1.107.000	0	0	% 100,798	1.115.839,17	0,39
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.200.000	0	0	% 110,715	1.328.580,24	0,46
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.400.000	600.000	0	% 104,717	1.466.042,48	0,51
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	1.300.000	0	0	% 109,587	1.424.637,11	0,49
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27 ²⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 107,346	1.073.460,60	0,37
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 17/22		EUR	2.200.000	0	0	% 101,116	2.224.551,78	0,77
XS0813400305	2,7500 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 105,525	2.110.501,60	0,73
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 102,533	1.025.333,80	0,36
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	% 106,758	1.281.092,16	0,44
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23 ²⁾		EUR	700.000	0	0	% 102,530	717.712,66	0,25
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	800.000	0	0	% 101,034	808.273,76	0,28
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 102,923	1.029.230,30	0,36
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.100.000	0	0	% 104,358	1.147.937,89	0,40
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23		EUR	500.000	0	0	% 99,542	497.710,70	0,17
XS1189286286	2,5000 % REN Finance B.V. MTN S.2 15/25		EUR	400.000	400.000	0	% 110,575	442.299,56	0,15
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 115,314	2.306.280,00	0,80
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	1.200.000	0	0	% 106,524	1.278.288,00	0,44
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 ²⁾		EUR	1.750.000	2.250.000	500.000	% 127,854	2.237.444,83	0,78
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	200.000	0	1.200.000	% 105,316	210.631,98	0,07
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	700.000	700.000	0	% 119,125	833.874,93	0,29
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	2.000.000	0	2.500.000	% 106,188	2.123.759,80	0,74
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	900.000	0	0	% 110,269	992.421,00	0,34
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	5.800.000	1.600.000	1.600.000	% 107,872	6.256.575,42	2,16
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.150.000	3.150.000	0	% 103,222	3.251.492,69	1,13
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	1.600.000	1.500.000	400.000	% 109,618	1.753.881,60	0,61
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	300.000	0	0	% 106,245	318.735,00	0,11
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	200.000	0	200.000	% 105,606	211.212,04	0,07
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	500.000	500.000	0	% 126,897	634.485,00	0,22
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	800.000	0	0	% 111,218	889.744,00	0,31
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	400.000	0	0	% 108,536	434.144,00	0,15
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	850.000	500.000	0	% 109,625	931.812,50	0,32
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	800.000	0	4.500.000	% 113,744	909.952,00	0,32
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	3.500.000	0	800.000	% 121,316	4.246.060,00	1,46
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.300.000	500.000	200.000	% 107,512	4.623.016,00	1,59
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	2.950.000	2.700.000	0	% 131,782	3.887.568,71	1,34
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	0	0	% 109,866	549.330,00	0,19
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	4.100.000	1.600.000	0	% 103,253	4.233.373,00	1,46
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	800.000	600.000	0	% 106,096	848.768,00	0,29
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.450.000	0	2.550.000	% 105,188	1.525.225,86	0,53
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	1.600.000	2.300.000	1.500.000	% 106,605	1.705.680,00	0,59
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	2.200.000	700.000	0	% 110,379	2.428.337,78	0,84
IT0001086567	7,2500 % Republik Italien B.T.P. 96/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 141,069	1.833.896,87	0,64

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0	139,854	2.657.225,81	0,92
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	100.000	0	700.000	109,579	109.579,23	0,04
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	100.000	500.000	1.600.000	109,562	109.562,00	0,04
XS2114767457	0,0000 % Republik Polen MTN 20/25 ²⁾		EUR	1.150.000	1.150.000	0	100,721	1.158.294,72	0,40
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	800.000	0	0	120,584	964.672,00	0,33
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	700.000	700.000	0	134,466	941.262,00	0,33
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.000.000	0	900.000	105,745	1.057.450,00	0,37
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	100.000	0	700.000	115,790	115.790,00	0,04
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26 ²⁾		EUR	1.100.000	1.800.000	700.000	117,721	1.294.931,00	0,45
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.200.000	400.000	0	127,714	1.532.568,00	0,53
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	108,754	652.521,78	0,23
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26		EUR	400.000	0	400.000	111,125	444.499,80	0,15
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	0	0	103,451	1.137.959,90	0,39
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	109,222	1.092.216,90	0,38
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	700.000	0	0	102,897	720.277,95	0,25
XS1411405662	0,7500 % Shell International Fi- nance BV MTN 16/24		EUR	800.000	0	0	103,408	827.260,96	0,29
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0	102,712	410.849,20	0,14
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	0	108,913	980.219,07	0,34
XS1943561883	1,0000 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29		EUR	600.000	600.000	0	110,532	663.193,32	0,23
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	1.200.000	0	0	106,396	1.276.755,96	0,44
XS0858585051	3,6250 % Standard Chartered PLC MTN 12/22		EUR	500.000	500.000	0	106,381	531.906,45	0,18
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0	108,379	541.892,55	0,19
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0	107,660	1.291.921,68	0,45
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24		EUR	400.000	400.000	0	112,203	448.810,76	0,16
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.400.000	500.000	0	104,331	1.460.628,82	0,51
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22		EUR	1.600.000	0	0	102,021	1.632.328,16	0,57
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	900.000	0	0	101,602	914.418,99	0,32
XS1121177338	1,3750 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 14/22		EUR	1.300.000	500.000	0	101,849	1.324.043,37	0,46
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27 ²⁾		EUR	500.000	0	0	101,299	506.496,40	0,18
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	600.000	0	0	101,019	606.113,28	0,21
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	103,411	723.879,94	0,25
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	0	0	103,104	515.521,75	0,18
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	0	108,696	1.086.956,30	0,38
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0	107,369	858.949,44	0,30
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25 ²⁾		EUR	1.100.000	0	0	106,369	1.170.060,87	0,41
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.800.000	0	0	102,758	1.849.638,78	0,64
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	400.000	0	0	107,564	430.257,68	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere								212.944,09	0,07
Schweiz								212.944,09	0,07
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	722	987	265 CHF	318,900	212.944,09	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.888.470,08	2,39
Aktien								139.292,65	0,06
Großbritannien								45.245,12	0,02
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares		STK	6.405	6.405	0 GBP	6,465	45.245,12	0,02
Israel								94.047,53	0,04
IL0010841281	Delek Group Ltd. Reg.Shares		STK	552	552	0 ILS	65,300	8.906,31	0,00
IL0011233553	Energix-Renewable Energies Ltd Reg.Shares		STK	6.641	6.641	0 ILS	13,710	22.496,57	0,01
IL0005930388	First Internat.Bank of Israel Reg.Shares		STK	994	994	0 ILS	69,400	17.044,77	0,01
IL0006954379	Mizrachi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares		STK	3.056	3.056	0 ILS	60,390	45.599,88	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								6.749.177,43	2,33
EUR-Anleihen								6.749.177,43	2,33
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	108,471	1.084.713,50	0,38
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	800.000	0	0	123,015	984.120,72	0,34

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	1.100.000	0	0 %	110,629	1.216.921,53	0,42
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	400.000	400.000	0 %	99,318	397.272,96	0,14
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	700.000	0	0 %	104,774	733.414,78	0,25
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	1.400.000	700.000	0 %	107,900	1.510.593,98	0,52
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial PLC MTN 17/24		EUR	400.000	400.000	0 %	102,874	411.496,36	0,14
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 15/23		EUR	400.000	400.000	0 %	102,661	410.643,60	0,14
Wertpapier-Investmentanteile								16.681.778,21	5,76
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								16.681.778,21	5,76
Luxemburg								16.681.778,21	5,76
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	4.572,202	21.176,202	16.604 EUR	988,750	4.520.764,73	1,56
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	10,521	0	6.941 EUR	1.155,880	12.161.013,48	4,20
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	285.689.354,90	98,96
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-51.744,86	-0,02
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 20	XEUR	EUR Anzahl	62				-70.867,50	-0,02
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 20	XCME	USD Anzahl	68				29.986,79	0,01
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 20	IFEU	GBP Anzahl	15				-19.214,38	-0,01
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 20	XSFE	AUD Anzahl	11				-15.013,19	-0,01
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 20	XOSE	JPY Anzahl	10				23.363,42	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-51.744,86	-0,02
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-24.865,00	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 20	XEUR	EUR	-3.000.000				-3.000,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 20	XEUR	EUR	-1.900.000				-95,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 20	XEUR	EUR	-300.000				-6.020,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 20	XEUR	EUR	-900.000				-11.790,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 20	XEUR	EUR	-1.100.000				-3.960,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	-24.865,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.511.225,40		%	100,000	1.511.225,40	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	25.383,96		%	100,000	27.735,97	0,01
	State Street Bank International GmbH		NOK	54.887,78		%	100,000	4.946,40	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	27.536,99		%	100,000	2.611,26	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	4.500,45		%	100,000	2.729,94	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.830,93		%	100,000	1.164,08	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	15.138,05		%	100,000	14.000,51	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	67.560,00		%	100,000	7.429,44	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	2.553.846,00		%	100,000	20.610,22	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	1.592.453,22	0,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	1.592.453,22	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.795.341,01				1.795.341,01	0,62
	Dividendenansprüche		EUR	79.414,59				79.414,59	0,03
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	14.488,15				14.488,15	0,01
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	4.197,22				4.197,22	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	30.969,95				30.969,95	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	29.717,75				29.717,75	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.954.128,67	0,68
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	-2.801,69				-2.387,77	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-2.387,77	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-4.346,42				-4.346,42	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-185.467,60				-185.467,60	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-293.874,16				-293.874,16	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-483.688,18	-0,16
Fondsvermögen							EUR	288.673.250,98	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	5.283.684	

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

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		gesamt
		Kurswert in EUR befristet	unbefristet	

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22	EUR	600.000	616.229,40	
3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23	EUR	3.300.000	3.687.897,84	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	1.799.000	1.921.709,79	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	2.900.000	3.159.724,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.499.000	1.609.716,14	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	1.700.000	1.795.607,83	
1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/23	EUR	700.000	711.745,72	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26	EUR	3.200.000	3.368.897,28	
0,0100 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 20/30	EUR	3.300.000	3.395.577,57	
3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27	EUR	2.000.000	2.540.154,80	
5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28	EUR	1.249.000	1.819.992,84	
5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28	EUR	799.000	1.159.540,76	
4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25	EUR	4.398.000	5.456.378,70	
1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	1.099.000	1.199.195,83	
1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	1.999.000	2.215.671,61	
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22	EUR	500.000	509.231,00	
0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27	EUR	500.000	536.730,30	
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23	EUR	699.000	716.687,36	

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darle- hen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR	1.749.000		2.236.166,29	
0,0000 % Republik Polen MTN 20/25	EUR	1.000.000		1.007.212,80	
2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	1.099.000		1.293.753,79	
1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27	EUR	499.000		505.483,41	
1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25	EUR	500.000		531.845,85	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			41.995.150,91	41.995.150,90
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR				46.091.526,30
davon:					
Aktien	EUR		9.783.000,09		
Schuldverschreibungen	EUR		36.308.526,21		

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	3.359.488,42

Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	83.613.923,66
Umlaufende Anteile	1.397.212,995
Anteilwert	59,84

Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	552.031,60
Umlaufende Anteile	10.051,206
Anteilwert	54,92

Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	203.566.721,50
Umlaufende Anteile	3.875.489,349
Anteilwert	52,53

Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	939.290,58
Umlaufende Anteile	916,891
Anteilwert	1.024,43

Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	1.283,64
Umlaufende Anteile	13,112
Anteilwert	97,90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 29.09.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2020 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.09.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91520
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44645
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,09650
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,54550
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,08125
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17335
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,57285
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	4,04720
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,60670
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	123,91165
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,09355
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,64855

Marktschlüssel**Terminbörsen**

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

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.313
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.505
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	0	51.694
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.451
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs	STK	0	21.552
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	110.572	110.572
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	0	8.893
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.871
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK	5.659	5.659
Belgien				
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	677
Bermuda				
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A	STK	0	5.378
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	710
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
Britische Jungfern-Inseln				
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK	0	5.574
Dänemark				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	2.121
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK	0	231
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	287
Deutschland				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	1.352
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.291
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	2.746
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	6.645
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	2.322	2.322
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	1.077	18.856
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	1.078
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	1.029	1.029
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	680
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	1.368
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.271
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	2.409
Finnland				
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	11.690
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	7.955
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	7.576
Frankreich				
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	0	305
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	0	7.642
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	239
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	690
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.	STK	0	1.964
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	513
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	2.315
FR0011476928	Fnac Darty Actions Port.	STK	425	425
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur	STK	0	447
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	561
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	1.993
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	1.196
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	963
FR0000120271	Total S.E. Actions au Porteur	STK	308	5.272
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK	0	2.955
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	475
Großbritannien				
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK	0	2.579

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00B02L3V35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	2.413
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	0	37.052
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK	0	1.269
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	0	2.162
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	1.888
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	3.913	3.913
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares	STK	0	13.921
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	16.238
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	6.590
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	5.429
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares	STK	0	3.800
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	53.680
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	0	12.293
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	6.214
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares	STK	0	11.676
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	4.312
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	24.134	24.134
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A	STK	6.055	10.247
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B	STK	0	1.470
GB00BDVZY277	Royal Mail PLC Reg.Shares	STK	0	9.113
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	0	6.813
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.386
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares	STK	745	745
Hongkong				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.500
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.200
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
Irland				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	5.952	5.952
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	0	850
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK	228	2.285
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.662
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	1.764	1.764
Italien				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	40.892
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	17.435	17.435
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.	STK	0	3.875
Japan				
JP3856000009	Adastria Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.500
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	35.200
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.300
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	600
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares	STK	500	500
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	105.700
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.600
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.200
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares	STK	0	1.900
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.400
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.800
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK	0	11.800
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	400
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	500	500
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.000
US8923313071	Toyota Motor Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	488	488
JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	3.900	3.900
Kaiman-Inseln				
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.500
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.500

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.000
Kanada				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	2.584
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares	STK	0	1.705
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares	STK	10.741	10.741
CA2861812014	Element Fleet Management Corp. Reg.Shares	STK	2.579	2.579
CA2945051027	Equitable Group Inc. Reg.Shares	STK	299	299
CA4369131079	Home Capital Group Inc. Reg.Shares	STK	967	967
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares	STK	811	811
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares	STK	0	2.022
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	0	2.873
CA6752221037	OceanaGold Corp. Reg.Shares	STK	13.793	13.793
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	3.436
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	4.650
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK	0	6.535
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	5.621
Luxemburg				
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	26.144
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives	STK	0	1.877
Neuseeland				
NZCENE000156	Contact Energy Ltd. Reg.Shares	STK	6.856	6.856
NZMELE000257	Meridian Energy Ltd. Reg.Shares	STK	7.017	7.017
Niederlande				
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	10.731
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	2.466
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	6.911
Norwegen				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	1.934	7.741
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.739
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer	STK	0	4.935
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	4.715
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.515
Österreich				
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.563
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.119
Puerto Rico				
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares	STK	0	3.907
Schweden				
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier	STK	1.260	1.260
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B	STK	0	3.940
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier	STK	0	14.205
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	11.035
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	7.798
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	3.980
Schweiz				
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	2.579
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	745
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	147
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	1.093
Singapur				
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.200
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.500
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.600
Spanien				
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	180,092	12.103,092
ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom.	STK	0	8.966
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	0	1.745
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.	STK	0	7.007
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	12.885
USA				
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	4.756
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.168
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	0	1.811
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	2.864
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares	STK	0	517

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	16.891
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	2.491
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	1.230
US08579X1019	Berry Corp. Registered Shares	STK	0	2.711
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	10.139
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares	STK	0	2.631
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	1.008
US10948C1071	BrightView Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.203	1.203
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.291
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	2.418
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A	STK	0	8.379
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	1.537	1.537
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	9.895
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	549
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	641
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares	STK	541	5.327
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	5.546
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	2.731
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.615
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	0	3.905
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	0	239
US3846371041	Graham Holdings Company Reg.Shares	STK	88	88
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	0	590
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A	STK	772	2.318
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	12.039
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	321
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares	STK	0	776
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	1.556,553	1.556,553
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares	STK	0	1.537
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Reg.Shares	STK	6.351	6.351
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	4.558	4.558
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	5.570
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares	STK	0	1.635
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.039	3.039
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	1.298
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings Reg.Shares A	STK	0	3.421
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	4.974
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	0	781
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	1.112
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.127
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A	STK	0	2.997
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	2.484
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares	STK	1.030	1.030
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares	STK	0	3.901
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares	STK	0	9.240
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	4.703
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares	STK	0	37.635
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	0	8.634
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	855
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares	STK	0	1.462
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	476
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	2.402
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.463
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	370	370
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	0	398
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK	0	8.771
US80283M1018	Santander Consumer USA HL.Inc. Reg.Shares	STK	0	7.600
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.	STK	0	11.249
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.380
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares	STK	0	1.536
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares	STK	0	4.545
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares	STK	0	699
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares	STK	2.633	2.633
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A	STK	1.668	1.668
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	1.059	1.059

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	3.227
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	2.592
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	0	4.405
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	1.719
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares	STK	0	687
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	2.149	2.149
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares	STK	0	1.115
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27	EUR	0	500.000
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21	EUR	0	3.500.000
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	0	600.000
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21	EUR	0	1.300.000
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20	EUR	0	600.000
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21	EUR	0	600.000
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR	0	600.000
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21	EUR	0	600.000
XS0875796541	2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/21	EUR	0	500.000
XS1312011684	0,6250 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. Nts 15/21	EUR	2.700.000	3.800.000
EU000A1G0AB4	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/21	EUR	0	1.400.000
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22	EUR	700.000	2.700.000
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23	EUR	0	600.000
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	0	1.250.000
ES0000012801	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22	EUR	0	1.100.000
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22	EUR	0	200.000
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21	EUR	0	1.900.000
XS0969795680	2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21	EUR	0	800.000
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21	EUR	0	600.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	0	500.000
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21	EUR	0	100.000
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	1.150.000	2.150.000
AT000A0001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A	EUR	0	500.000
PTOTEOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR	0	1.900.000
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21	EUR	0	600.000
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20	EUR	0	1.100.000
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21	EUR	0	600.000
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21	EUR	0	500.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	700.000
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21	EUR	0	1.700.000
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21	EUR	0	1.700.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509H2	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	3.375	3.375
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	28.568	28.568
ES06445809K4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	26.463	26.463
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	19.115	19.115
ES06735169G0	Repsol S.A. Anrechte	STK	7.819	7.819
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
JE00BG6L7297	boohoo Group PLC Reg.Shares	STK	14.184	14.184
Schweden				
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	4.421
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Japan				
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	0	7.000
Niederlande				
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	965
Schweden				
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B	STK	0	3.151
Spanien				
ES0167050170	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acci. Port. Em.06/20	STK	210	210
USA				
US5249011058	Legg Mason Inc. Reg.Shares	STK	2.372	2.372

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US74102M1036	Presidio Inc. Reg.Shares	STK	6.752	6.752
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares	STK	0	2.137
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1237246316	1,2500 % United Technologies Corp. Notes 15/23	EUR	0	700.000
Andere Wertpapiere				
Singapur				
SGXN44118309	Singapore Airlines Ltd. Anrechte	STK	8.400	8.400
SGXN46541243	Singapore Airlines Ltd. Anrechte (Conv.)	STK	16.520	16.520
Spanien				
ES06670509G4	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	3.799	3.799
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	ANT	0	20.262
Luxemburg				
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.Gl.High Inco. Inh.-Ant. WT (H2)	ANT	0	4.739

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	58.073
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	12.315
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	67.153
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20, EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20, EURO Schatz Future (FGBS) März 20, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 20)		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	29.628
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) März 20, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 20)		

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet	EUR	74.653		
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0100 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 20/30, 0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30, 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22, 0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25, 0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28, 0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26, 0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23, 0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24, 0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/24, 0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27, 1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27, 1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25, 1,1250 % JT Intl. Finl. Services BV MTN 18/25, 1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22, 1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/23, 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22, 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25, 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23, 1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25, 1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22, 1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26, 1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25, 1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28, 2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24, 2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23, 2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21, 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30, 2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/26, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26, 3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22, 3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27, 4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25, 5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28, 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.727,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		350.491,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		87.466,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		903.117,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-6.995,40
a) Negative Einlagezinsen	-7.433,23	
b) Positive Einlagezinsen	437,83	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		10.642,24
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	10.642,24	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-259,12
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-259,12	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-63.571,65
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-63.571,65	
10. Sonstige Erträge		169.773,20
Summe der Erträge		1.452.392,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-273,02
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-1.039.266,83
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-3.192,59
Summe der Aufwendungen		-1.042.732,44
III. Ordentlicher Nettoertrag		409.660,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.016.312,93
2. Realisierte Verluste		-4.620.372,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.604.059,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.194.399,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.066.370,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-219.413,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.285.783,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.480.182,93

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		11,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.312,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		577,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.955,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-46,17
a) Negative Einlagezinsen	-49,06	
b) Positive Einlagezinsen	2,89	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		70,27
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	70,27	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1,70
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1,70	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-417,29
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-417,29	
10. Sonstige Erträge		1.120,88
Summe der Erträge		9.581,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,81
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-6.860,37
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-21,09
Summe der Aufwendungen		-6.883,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.698,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		19.902,67
2. Realisierte Verluste		-30.500,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-10.597,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.898,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16.990,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.678,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.669,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-27.568,21

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

Anteilkasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		4.205,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	853.309,01	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	212.947,71	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.198.734,26	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-17.030,75
a) Negative Einlagezinsen	-18.097,09	
b) Positive Einlagezinsen	1.066,34	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		25.909,72
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	25.909,72	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-630,79
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-630,79	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-154.882,67
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-154.882,67	
10. Sonstige Erträge	413.330,84	
Summe der Erträge	3.535.892,72	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-664,73
2. Pauschalvergütung ¹⁾	-2.531.212,73	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-7.773,01	
Summe der Aufwendungen	-2.539.650,47	
III. Ordentlicher Nettoertrag	996.242,25	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	7.343.540,69	
2. Realisierte Verluste	-11.248.790,43	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.905.249,74	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.909.007,49	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.497.623,61	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-726.261,14	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.223.884,75	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.132.892,24	

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

Anteilkasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		19,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.920,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		978,96
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.095,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-78,32
a) Negative Einlagezinsen	-83,14	
b) Positive Einlagezinsen	4,82	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		119,16
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	119,16	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-2,91
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-2,91	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-707,86
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-707,86	
10. Sonstige Erträge		1.901,81
Summe der Erträge	16.246,06	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,05
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.975,02
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-35,60
Summe der Aufwendungen	-5.013,67	
III. Ordentlicher Nettoertrag	11.232,39	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	33.723,62	
2. Realisierte Verluste	-51.726,39	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-18.002,77	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.770,38	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16.056,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		533,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.522,49	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.292,87	

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

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,10
a) Negative Einlagezinsen	-0,10	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,55
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,55	
10. Sonstige Erträge		2,58
Summe der Erträge		21,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-9,13
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-9,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		12,85
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		46,12
2. Realisierte Verluste		-70,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-24,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-11,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-73,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-46,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-120,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-131,97

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

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		89.734.580,06
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-792.398,10
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.803.641,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.796.601,60	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.796.601,60	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.600.243,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-44.433,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.480.182,93
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.066.370,42	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-219.413,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		83.613.923,66

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		746.851,31
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-164.917,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	72.565,08	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	72.565,08	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-237.482,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.334,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-27.568,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.990,44	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.678,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		552.031,60

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		245.162.471,39
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.150.135,87
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-30.282.305,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.930.397,20	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	21.930.397,20	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-52.212.702,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-30.416,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.132.892,24
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.497.623,61	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-726.261,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		203.566.721,50

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		675.980,38
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		284.940,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	285.999,91	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	285.999,91	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.059,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		662,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-22.292,87
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.056,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	533,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		939.290,58

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.063,19
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-29,38
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-644,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	615,57	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	615,57	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.260,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		26,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-131,97
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-73,29	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-46,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.283,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	10.713.296,32	7,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.194.399,45	-0,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.109.234,02	-6,52
III. Gesamtausschüttung		
	409.662,85	0,29
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	409.662,85	0,29

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 1.397.213

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.898,83	-0,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	7.898,83	0,79
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 10.051

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

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.915.163,50	1,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.909.007,49	-0,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.922,72	0,00
III. Gesamtausschüttung		
	996.233,29	0,26
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	996.233,29	0,26

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 3.875.489

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.770,38	-7,38
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	6.770,38	7,38
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 917

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

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,03	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11,76	-0,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	24,58	1,87
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung		
	12,85	0,98
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	12,85	0,98

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 13

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

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

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,45	1,25	3,50	0,00	--	--	ausschüttend
AT	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	thesaurierend
A2	EUR	1,45	1,25	3,50	3,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,55	3,50	0,00	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,75	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,99 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,93 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2019 bis 30.09.2020 104,58 %

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

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

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

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	41.995.150,90 EUR
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	JP Morgan Securities Plc, Barclays Bank Plc, Goldman Sachs International, Societe Generale SA, BNP Paribas SA, Standard Chartered Bank, Merrill Lynch International
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	46.091.526,30 EUR
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	36.308.526,21 EUR
Aktien	9.783.000,09 EUR
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	7.449,65 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	49,18 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	18.136,71 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	83,56 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	59,84 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	54,92 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	52,53 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	1.024,43 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	97,90 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1.397.212,995 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	10.051,206 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	3.875.489,349 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	916,891 STK
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	13,112 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,94% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,06% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)* ¹⁾	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1,23 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	1,23 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1,23 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	0,53 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,70 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-1.039.266,83 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-6.860,37 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-2.531.212,73 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-4.975,02 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-9,13 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	0,38 % p.a.
AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18 % p.a.
AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	0,38 % p.a.

AGIF-Allianz Sel.Gl.High Inco. Inh.-Ant. WT (H2)

0,33 % p.a.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Kompensationszahlungen	EUR	169.560,26
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Kompensationszahlungen	EUR	412.812,38
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Kompensationszahlungen	EUR	1.119,46
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Kompensationszahlungen	EUR	1.899,42
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	Kompensationszahlungen	EUR	2,58

Sonstige Aufwendungen

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	-3.192,59
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	-7.773,01
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	-21,09
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	-35,60
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-		EUR	--

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

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	5.499,14 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	41,20 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	14.235,06 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	51,25 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,10 EUR

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

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

AllianzGI GmbH, Vergütung 2019

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2019)

Anzahl Mitarbeiter 1.707

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Träger	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	163.646.905	8.839.907	1.718.951	1.294.426	488.352	5.338.178
Variable Vergütung	122.615.429	23.341.018	3.821.074	4.708.477	420.897	14.390.570
Gesamtvergütung	286.262.334	32.180.925	5.540.025	6.002.903	909.249	19.728.748

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Die Angaben gemäß § 134c Abs. 4 AktG sind in folgenden Dokumenten verfügbar:

In diesem Jahresbericht finden sich folgende Angaben:

- In welchem Umfang Wertpapiere während des Berichtszeitraums verliehen worden sind, ist aus der Vermögensaufstellung ersichtlich.
- Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

Im Verkaufsprospekt des Fonds (verfügbar unter

<https://de.allianzgi.com/documents/SC-DE0009797282-VPE-DE-DE-26032020>) finden sich folgende Angaben:

- Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.
- Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Wertpapier-Darlehengeschäfte“ aufgeführt.

In unserem AllianzGI Stewardship Statement (verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/-/media/allianzgi/globalagi/our-firm/ouresgapproach/allianzgi-stewardship-statement-sept-2020.pdf>) finden sich folgende Angaben:

- Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt,
- Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6. des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, der unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar ist.
- Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt.

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	41.995.150,90	14,55
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
JP Morgan Securities Plc	11.579.792,85	GB
Barclays Bank Plc	10.196.791,52	GB
Goldman Sachs International	6.943.266,88	GB
Societe Generale SA	6.107.636,01	FR
BNP Paribas SA	4.755.826,41	FR
Standard Chartered Bank	1.795.607,83	GB
Merrill Lynch International	616.229,40	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	41.995.150,90
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

- Bankguthaben	-
- Aktien	9.783.000,09
- Schuldverschreibungen	36.308.526,21
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	13.446.318,60
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	15.748.688,12
- AA- (Aa3)	1.432.330,34
- A+ (A1)	-
- A (A2)	2.811.678,68
- A- (A3)	579.040,03
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	690.711,08
- BBB- (Baa3)	1.599.759,36
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
für Wertpapierdarlehen		
- EUR	33.939.412,26	
- USD	1.941.910,54	
- GBP	2.226.416,28	
- JPY	2.583.001,49	
- CAD	646,40	
- HKD	5.400.139,33	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	46.091.526,30	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-
Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	25.719,10	70

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	11.022,29	30
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 15,61

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Republic of (Territory)	11.129.681,41
France, Republic of (Territory)	8.897.134,36
Bpifrance Financement SA	3.470.072,57
Italy, Republic of (Territory)	1.971.030,04
Alibaba Group Holding Ltd	1.799.860,45
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.618.720,00
Chile, Republic of (Territory)	1.441.429,78
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	1.007.011,29
Fuji Soft Inc	899.998,07
Microport Scientific Corp	899.989,97
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank International GmbH	1
	46.091.526,30

Allianz Strategiefonds Stabilität

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2021

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Stabilität – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstel-

lungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

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

nisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-3,97	0,63
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	-0,98	6,60
3 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2020	-0,50	8,34
4 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2020	0,19	9,73
5 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2020	3,29	16,37
10 Jahre	30.09.2010 - 30.09.2020	34,97	59,26

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-3,97	0,63
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	-0,99	6,60
3 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2020	-0,49	8,34
4 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2020	0,20	9,73
5 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2020	3,30	16,37
Seit Auflegung	28.11.2014 - 30.09.2020	7,72	19,35

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-3,96	0,63
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	-0,97	6,60
3 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2020	-0,49	8,34
4 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2020	0,20	9,73
5 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2020	3,30	16,37
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2020	7,25	22,60

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-3,29	0,63
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	0,42	6,60
3 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2020	1,64	8,34
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2020	3,29	10,01

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
1 Jahr	30.09.2019 - 30.09.2020	-3,46	0,63
2 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2020	0,04	6,60
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2020	0,26	7,40

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

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

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

David Newman
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Head of Human Resources, Member of the Board
of Management of Allianz Asset Management
GmbH
München.

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. September 2020

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

Allianz Global Investors GmbH

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