

Allianz Strategiefonds

Stabilität

Halbjahresbericht

31. März 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 31.03.2019..... 2

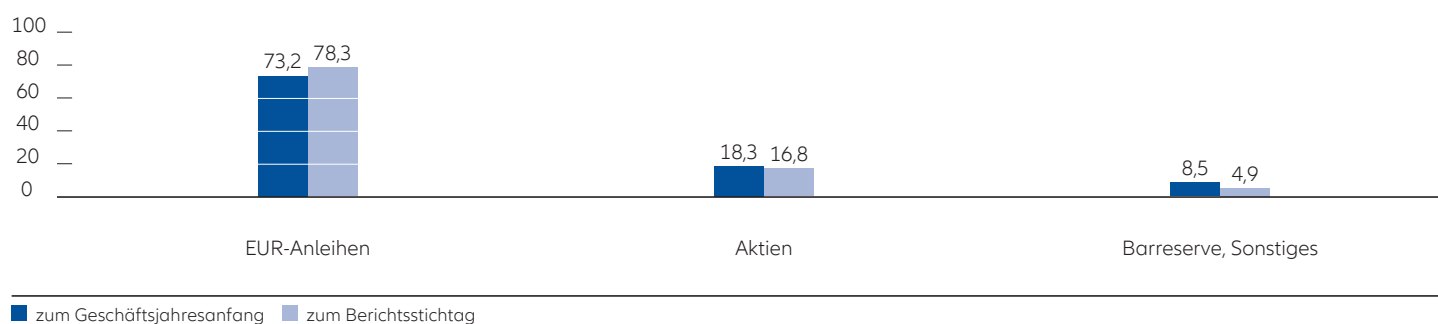
Vermögensaufstellung zum 31.03.2019..... 3

Anteilklassen..... 23

Ihre Partner..... 25

Allianz Strategiefonds Stabilität

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	84,6	81,4	81,4	76,8
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,7	0,6	0,7	0,8
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	257,5	282,2	305,9	294,0
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	0,7	0,7	0,3	--
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	3.596,65 ²⁾	1.404,06 ²⁾	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	61,18	61,36	61,73	62,07
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	55,65	55,47	55,43	55,29
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	53,70	53,86	54,18	54,48
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	1.027,18	1.020,10	1.013,91	--
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1J/ISIN: DE000A2DU1J3	99,79	100,20	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

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

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	57.162.741,01	16,76
Deutschland	1.414.766,46	0,42
Frankreich	3.014.916,35	0,88
Niederlande	1.321.691,85	0,38
Italien	608.885,33	0,19
Irland	961.166,45	0,28
Dänemark	155.239,74	0,05
Spanien	796.174,25	0,23
Belgien	295.114,62	0,09
Luxemburg	269.499,55	0,08
Norwegen	335.649,70	0,11
Schweden	644.310,48	0,19
Finnland	318.608,02	0,10
Österreich	130.344,29	0,04
Schweiz	1.145.407,19	0,35
Großbritannien	3.312.130,41	0,97
USA	33.294.130,21	9,72
Kanada	2.728.792,66	0,80
Bermuda	525.845,49	0,16
Kaiman-Inseln	377.236,86	0,12
Britische Jungfern-Inseln	102.942,80	0,03
Israel	43.420,40	0,01
Singapur	290.534,06	0,08
Japan	4.057.498,84	1,18
Hongkong	342.718,10	0,10
Australien	675.716,90	0,20
2. Anleihen	269.168.790,04	78,32
Deutschland	24.286.996,53	7,06
Frankreich	51.871.054,07	15,08
Niederlande	21.324.358,20	6,21
Italien	31.043.528,63	9,04
Irland	6.112.075,50	1,78
Portugal	8.776.491,00	2,54
Spanien	27.697.795,46	8,07
Belgien	8.589.774,63	2,51
Luxemburg	2.770.524,33	0,81
Finnland	4.218.939,99	1,23
Österreich	3.970.915,29	1,15
Großbritannien	13.807.563,82	4,01
USA	17.895.665,79	5,23
Kanada	2.279.431,48	0,66
Australien	18.009.568,12	5,24
Sonstige	26.514.107,20	7,70
3. Investmentanteile	10.344.518,10	3,00
Irland	8.624.686,98	2,50
Luxemburg	1.719.831,12	0,50
4. Derivate	87.585,11	0,01

5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.529.877,00	1,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.870.684,31	0,83
II. Verbindlichkeiten	-758.379,70	-0,23
III. Fondsvermögen	343.405.815,87	100,00

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	57.162.741,01	16,76
AUD	675.716,90	0,20
CAD	2.728.792,66	0,80
CHF	805.761,86	0,25
DKK	155.239,74	0,05
EUR	7.828.448,73	2,32
GBP	3.261.496,53	0,96
HKD	808.083,61	0,25
JPY	4.057.498,84	1,18
NOK	335.649,70	0,11
SEK	644.310,48	0,19
SGD	252.752,24	0,07
USD	35.608.989,72	10,38
2. Anleihen	269.168.790,04	78,32
EUR	269.168.790,04	78,32
3. Investmentanteile	10.344.518,10	3,00
EUR	10.344.518,10	3,00
4. Derivate	87.585,11	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.529.877,00	1,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.870.684,31	0,83
II. Verbindlichkeiten	-758.379,70	-0,23
III. Fondsvermögen	343.405.815,87	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								319.586.395,09	93,12
Aktien								56.942.901,45	16,70
Deutschland								1.414.766,46	0,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	1.352	0	725 EUR	68,210	92.219,92	0,03
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	1.291	0	390 EUR	49,130	63.426,83	0,02
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	2.746	0	1.975 EUR	51,540	141.528,84	0,04
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	6.645	0	3.373 EUR	19,480	129.444,60	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	17.779	21.415	3.636 EUR	14,800	263.129,20	0,08
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	822	0	0 EUR	67,760	55.698,72	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	2.450	0	501 EUR	71,400	174.930,00	0,05
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	439	439	0 EUR	127,700	56.060,30	0,02
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.078	0	220 EUR	101,100	108.985,80	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	680	0	0 EUR	91,980	62.546,40	0,02
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	1.368	1.484	279 EUR	77,120	105.500,16	0,03
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	2.271	0	0 EUR	21,900	49.734,90	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	2.409	0	891 EUR	46,310	111.560,79	0,03
Frankreich								3.014.916,35	0,88
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur		STK	305	305	0 EUR	170,700	52.063,50	0,02
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	7.642	0	0 EUR	10,030	76.649,26	0,02
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	239	239	0 EUR	94,800	22.657,20	0,01
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	690	0	0 EUR	84,580	58.360,20	0,02
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	1.188	0	242 EUR	85,140	101.146,32	0,03
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	13.024	0	5.935 EUR	22,325	290.760,80	0,08
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.977	0	608 EUR	42,340	126.046,18	0,04
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	915	0	1.380 EUR	107,600	98.454,00	0,03
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	1.570	0	321 EUR	104,750	164.457,50	0,05
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	1.964	0	0 EUR	19,530	38.356,92	0,01
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	513	0	0 EUR	94,300	48.375,90	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	9.615	0	1.985 EUR	10,774	103.592,01	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.403	0	287 EUR	84,640	118.749,92	0,03
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	2.315	0	473 EUR	37,400	86.581,00	0,03
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	447	0	0 EUR	74,650	33.368,55	0,01
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	561	0	0 EUR	121,000	67.881,00	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	3.136	0	0 EUR	31,230	97.937,28	0,03
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	529	529	0 EUR	42,960	22.725,84	0,01
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	16.044	0	8.830 EUR	14,365	230.472,06	0,07
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	11.292	11.283	2.310 EUR	21,580	243.681,36	0,07
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	1.993	0	407 EUR	58,570	116.730,01	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	763	0	0 EUR	78,470	59.872,61	0,02
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	1.196	0	0 EUR	37,620	44.993,52	0,01
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	963	0	196 EUR	106,350	102.415,05	0,03
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	4.964	0	5.575 EUR	49,665	246.537,06	0,07
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	2.955	0	0 EUR	25,740	76.061,70	0,02
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	3.341	0	1.152 EUR	85,600	285.989,60	0,08
Niederlande								1.321.691,85	0,38
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	4.589	0	772 USD	45,860	187.401,19	0,05
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	10.472	12.614	2.142 EUR	23,420	245.254,24	0,07
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	2.381	768	0 EUR	36,720	87.430,32	0,03
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	10.731	8.579	2.195 EUR	13,240	142.078,44	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.559	0	0 EUR	10,726	70.351,83	0,02
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V. Aandelen aan toond.		STK	965	0	0 EUR	18,440	17.794,60	0,01
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	2.466	0	414 USD	83,860	184.148,50	0,05
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.876	1.608	997 EUR	36,800	179.436,80	0,05
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	5.007	0	1.024 EUR	23,530	117.814,71	0,03
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	6.911	8.324	1.413 EUR	13,020	89.981,22	0,03
Italien								608.885,33	0,19
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	40.892	40.892	0 EUR	1,619	66.204,15	0,02
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	52.599	0	35.946 EUR	5,678	298.657,12	0,09
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	15.290	15.290	0 EUR	2,266	34.647,14	0,01
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	14.191	17.094	2.903 EUR	8,600	122.042,60	0,04
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	3.875	0	0 EUR	8,610	33.363,75	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	12.241	0	0 EUR	4,409	53.970,57	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Irland									741.326,89	0,22
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	3.862	4.511	649 USD	79,860	274.638,75	0,08	
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	850	0	143 USD	134,280	101.636,69	0,03	
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	2.057	2.403	346 USD	107,420	196.761,30	0,06	
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	1.288	0	0 USD	89,960	103.177,63	0,03	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	2.662	0	0 EUR	24,460	65.112,52	0,02	
Dänemark									155.239,74	0,05
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	2.121	0	616 DKK	311,900	88.625,40	0,03	
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	231	231	0 DKK	1.546,000	47.843,58	0,01	
DK00060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	287	287	0 DKK	488,200	18.770,76	0,01	
Spanien									796.174,25	0,23
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	3.411	855	686 EUR	39,110	133.404,21	0,04	
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	11.923	0	0 EUR	0,875	10.435,01	0,00	
ES0113679J37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	8.966	0	0 EUR	6,760	60.610,16	0,02	
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.		STK	1.745	1.745	0 EUR	23,680	41.321,60	0,01	
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	7.007	7.007	0 EUR	4,970	34.824,79	0,01	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	20.246	527	4.033 EUR	7,828	158.485,69	0,05	
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	12.885	0	2.767 GBP	5,087	76.007,91	0,02	
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	18.456	512	8.898 EUR	15,230	281.084,88	0,08	
Belgien									295.114,62	0,09
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	2.806	3.380	574 EUR	42,990	120.629,94	0,04	
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	677	0	0 EUR	95,920	64.937,84	0,02	
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	1.438	1.732	294 EUR	76,180	109.546,84	0,03	
Luxemburg									269.499,55	0,08
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	26.144	31.492	5.348 EUR	7,370	192.681,28	0,06	
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	1.877	0	0 USD	45,960	76.818,27	0,02	
Norwegen									335.649,70	0,11
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	5.807	0	3.245 NOK	161,500	96.710,97	0,03	
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	1.739	0	1.694 NOK	104,400	18.721,97	0,01	
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	4.935	4.935	0 NOK	62,300	31.704,92	0,01	
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	4.715	0	2.509 NOK	196,550	95.566,60	0,03	
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	4.244	0	0 NOK	65,300	28.578,54	0,01	
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	1.515	0	569 NOK	412,000	64.366,70	0,02	
Schweden									644.310,48	0,19
SE0011089259	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	3.151	3.151	0 SEK	70,810	21.396,67	0,01	
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	4.469	0	921 SEK	264,700	113.440,32	0,03	
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	3.279	1.233	0 SEK	179,750	56.521,47	0,02	
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier		STK	4.421	4.421	0 SEK	81,800	34.679,83	0,01	
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	3.940	0	0 SEK	80,900	30.566,65	0,01	
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	14.205	0	0 SEK	18,910	25.759,41	0,01	
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	11.035	0	2.276 SEK	79,800	84.445,86	0,02	
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	7.798	2.993	1.609 SEK	128,450	96.055,11	0,03	
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	3.980	4.801	821 SEK	475,400	181.445,16	0,05	
Finnland									318.608,02	0,10
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	11.690	0	0 EUR	3,239	37.863,91	0,01	
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	7.955	0	1.627 EUR	10,835	86.192,43	0,03	
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	7.576	3.732	1.549 EUR	25,680	194.551,68	0,06	
Österreich									130.344,29	0,04
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	1.563	0	0 EUR	48,070	75.133,41	0,02	
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	1.220	0	0 EUR	20,380	24.863,60	0,01	
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	1.119	0	0 EUR	27,120	30.347,28	0,01	
Schweiz									1.145.407,19	0,35
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	2.953	0	634 GBP	25,950	88.857,08	0,03	
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	2.579	0	1.546 CHF	38,470	88.778,25	0,03	
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	745	0	521 CHF	307,200	204.790,84	0,06	
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.071	648	253 CHF	94,980	91.023,74	0,03	
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	147	0	0 CHF	718,500	94.509,87	0,03	
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	591	0	361 CHF	437,600	231.418,37	0,07	
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	1.093	0	2.743 CHF	97,380	95.240,79	0,03	
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	3.520	0	1.862 USD	80,010	250.788,25	0,07	
Großbritannien									3.312.130,41	0,97
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	8.106	0	0 GBP	9,816	92.264,03	0,03	
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	2.032	324	341 USD	54,140	97.963,03	0,03	
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	11.483	11.445	2.466 GBP	20,370	271.229,95	0,08	
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	14.608	0	3.136 GBP	5,992	101.497,15	0,03	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	2.579	0	0 GBP	30,190	90.282,94	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	2.413	0	518 GBP	37,280	104.309,65	0,03
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	37.052	0	7.957 GBP	5,568	239.222,56	0,07
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	3.009	0	645 GBP	31,750	110.778,93	0,03
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	1.269	0	0 GBP	9,445	13.898,09	0,00
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	2.162	290	464 GBP	37,125	93.071,79	0,03
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	23.744	0	0 GBP	0,905	24.922,39	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	1.888	1.888	0 GBP	10,800	23.643,78	0,01
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	13.921	4.766	0 GBP	6,130	98.951,45	0,03
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	16.636	16.636	0 GBP	2,470	47.647,17	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	5.714	5.714	0 GBP	15,990	105.944,87	0,03
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	16.238	0	0 GBP	3,190	60.064,03	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	6.590	0	0 GBP	6,251	47.766,80	0,01
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	5.429	0	0 GBP	7,426	46.748,32	0,01
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	3.800	0	0 USD	12,780	43.244,88	0,01
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	41.157	23.422	8.838 GBP	2,341	111.721,41	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	53.680	5.604	11.527 GBP	2,743	170.737,76	0,05
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	12.293	14.933	2.640 GBP	8,414	119.936,57	0,03
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	6.214	3.905	1.334 GBP	21,665	156.109,09	0,05
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares		STK	11.676	11.676	0 GBP	2,964	40.129,48	0,01
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares		STK	4.528	0	0 GBP	6,050	31.765,31	0,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	6.454	7.839	1.385 GBP	44,745	334.861,12	0,10
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	4.192	0	9.212 EUR	28,080	117.711,36	0,03
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B		STK	1.470	0	0 GBP	24,344	41.494,77	0,01
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	9.113	0	0 GBP	2,391	25.265,75	0,01
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	6.813	0	8.040 GBP	15,150	119.685,70	0,03
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	10.388	5.838	2.230 GBP	7,134	85.932,27	0,03
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	43.812	0	0 GBP	1,764	89.590,05	0,03
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	1.386	0	0 GBP	15,160	24.364,29	0,01
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	49.379	31.224	10.604 GBP	2,260	129.373,67	0,04
Puerto Rico								232.097,96	0,07
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares		STK	3.907	4.564	657 USD	28,030	97.518,44	0,03
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	2.912	3.401	489 USD	51,900	134.579,52	0,04
USA								33.062.032,25	9,65
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.569	0	264 USD	79,440	110.989,63	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	2.292	0	939 USD	79,960	163.195,30	0,05
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.672	1.953	281 USD	263,530	392.361,67	0,11
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	4.756	0	800 USD	49,700	210.483,70	0,06
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.971	0	3.104 USD	79,700	210.853,70	0,06
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	3.164	0	532 USD	34,020	95.849,76	0,03
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	5.086	0	855 USD	27,280	123.549,49	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	410	0	69 USD	1.168,490	426.608,10	0,12
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	329	0	124 USD	1.172,270	343.434,40	0,10
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	4.168	0	701 USD	56,700	210.441,32	0,06
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	599	55	100 USD	1.773,420	945.929,28	0,28
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	1.811	0	304 USD	73,460	118.464,88	0,03
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	2.485	0	418 USD	83,790	185.412,42	0,05
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	2.864	0	3.292 USD	109,160	278.392,02	0,08
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.873	0	315 USD	95,720	159.646,98	0,05
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares		STK	517	517	0 USD	92,180	42.437,28	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	1.997	0	335 USD	77,890	138.509,64	0,04
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	1.778	0	299 USD	82,230	130.191,40	0,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.247	0	209 USD	187,650	208.370,04	0,06
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	16.891	0	19.152 USD	10,060	151.312,07	0,04
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	1.457	657	245 USD	282,350	366.325,87	0,11
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	9.154	0	2.413 USD	188,720	1.538.328,48	0,45
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	6.815	7.961	1.146 USD	42,720	259.249,15	0,08
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	1.729	254	291 USD	76,510	117.796,79	0,03
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.491	2.910	419 USD	103,820	230.289,96	0,07
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	16.950	0	2.852 USD	31,010	468.049,42	0,14
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	2.476	2.476	0 USD	21,390	47.160,85	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	2.292	2.677	385 USD	158,370	323.227,11	0,09
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	5.493	5.493	0 USD	17,010	83.202,07	0,02
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	1.230	0	1.283 USD	113,020	123.788,60	0,04
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	20.783	1.749	3.497 USD	27,330	505.787,52	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	4.124	0	2.725 USD	79,690	292.646,09	0,09
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	1.000	0	168 USD	247,000	219.946,57	0,06
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	621	725	104 USD	200,660	110.961,59	0,03
US08579X1019	Berry Petroleum Co. LLC Reg.Shares		STK	2.711	2.711	0 USD	11,710	28.268,75	0,01
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.728	0	627 USD	71,100	236.029,21	0,07
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CLA		STK	10.139	0	0 USD	5,240	47.309,31	0,01
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	443	0	74 USD	232,820	91.842,62	0,03
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	2.631	0	0 USD	33,420	78.297,44	0,02
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	1.008	0	169 USD	374,440	336.095,74	0,10
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CLA		STK	1.762	1.762	0 USD	57,920	90.877,15	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	2.606	0	438 USD	37,920	87.996,01	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	4.445	1.622	747 USD	47,840	189.357,79	0,06
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	5.291	5.291	0 USD	18,480	87.068,28	0,03
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	2.418	804	406 USD	102,700	221.129,65	0,06
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A		STK	8.379	8.379	0 USD	18,620	138.928,74	0,04
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	1.082 USD	22,870	20.365,09	0,01
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.967	495	330 USD	80,960	141.806,16	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.291	0	385 USD	47,920	97.760,21	0,03
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	1.706	0	0 USD	20,200	30.686,73	0,01
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	2.680	0	957 USD	95,110	226.976,67	0,07
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	9.895	0	3.684 USD	30,330	267.244,30	0,08
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	549	0	0 USD	143,340	70.074,50	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	4.304	845	724 USD	123,020	471.485,38	0,14
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	322	322,991	0,991 USD	159,690	45.788,23	0,01
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	12.002	0	9.489 USD	53,360	570.282,03	0,17
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.773	0	298 USD	61,980	97.854,44	0,03
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.280	0	0 USD	43,190	49.228,14	0,01
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	13.266	0	7.037 USD	40,420	477.481,50	0,14
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	3.022	3.022,307	0,307 USD	27,740	74.648,51	0,02
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	1.333	0	1.422 USD	84,270	100.028,41	0,03
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	641	0	0 USD	47,800	27.283,88	0,01
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	4.786	0	2.552 USD	32,430	138.210,13	0,04
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	5.282	628,35	888,35 USD	53,360	250.977,31	0,07
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	3.196	0	537 USD	41,670	118.590,67	0,03
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.158	0	194 USD	129,840	133.886,66	0,04
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	1.677	0	0 USD	49,280	73.590,88	0,02
US23334L1026	DSW Inc. Reg.Shares CLA		STK	5.546	6.479	933 USD	22,990	113.537,44	0,03
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	1.485	0	1.131 USD	123,780	163.680,59	0,05
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	2.291	0	385 USD	89,380	182.341,57	0,05
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	2.731	0	459 USD	64,310	156.394,13	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	3.473	1.742	584 USD	128,950	398.791,94	0,12
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	2.496	0	420 USD	95,060	211.282,07	0,06
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	915	0	735 USD	139,980	114.053,16	0,03
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	6.259	7.312	1.053 USD	49,760	277.335,57	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	6.424	0	1.081 USD	80,740	461.864,43	0,13
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CLA		STK	3.066	0	1.109 USD	165,550	451.982,46	0,13
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares		STK	2.615	3.055	440 USD	41,400	96.403,38	0,03
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	3.905	3.492	657 USD	38,470	133.771,46	0,04
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	239	239,3	0,3 USD	15,280	3.251,93	0,00
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	6.191	0	3.970 USD	37,060	204.308,51	0,06
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	1.230	0	207 USD	135,150	148.027,16	0,04
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	4.648	0	0 USD	21,580	89.317,76	0,03
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	590	0	282 USD	114,270	60.035,00	0,02
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.546	519	0 USD	82,150	113.093,41	0,03
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.532	0	257 USD	105,230	143.555,08	0,04
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	12.039	0	3.069 USD	19,000	203.687,44	0,06
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	321	0	0 USD	262,610	75.064,84	0,02
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	776	776	0 USD	76,050	52.551,02	0,02
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	1.537	0	515 USD	121,930	166.880,15	0,05
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	11.812	0	6.915 USD	53,110	558.624,51	0,16
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	1.019	0	0 USD	116,050	105.302,72	0,03
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	1.294	0	217 USD	85,980	99.072,24	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	4.010	0	674 USD	26,480	94.554,59	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	5.651	0	2.702 USD	138,880	698.852,07	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	7.013	0	3.888 USD	100,710	628.921,84	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	5.570	6.507	937 USD	27,970	138.729,21	0,04
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	1.635	1.635	0 USD	69,060	100.545,95	0,03
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	500	0	0 USD	150,620	67.061,44	0,02
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	1.298	0	1.191 USD	134,730	155.725,33	0,05
US5314651028	Liberty Tripadvisor Holdings Reg.Shares A		STK	3.421	3.421	0 USD	14,150	43.105,21	0,01
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	4.974	5.810	836 USD	24,190	107.142,53	0,03
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	781	0	424 USD	136,580	94.985,73	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.747	2.040	293 USD	234,860	365.361,02	0,11
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.112	0	186 USD	115,290	114.160,71	0,03
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	5.127	5.989	862 USD	25,580	116.784,20	0,03
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.999	0	4.933 USD	82,630	514.984,30	0,15
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A		STK	2.997	2.997	0 USD	32,280	86.147,07	0,03
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.201	0	3.979 USD	39,340	77.103,60	0,02
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	13.296	0	3.773 USD	116,930	1.384.417,88	0,40
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	2.484	0	0 USD	89,890	198.830,60	0,06
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.851	0	647 USD	49,350	169.231,39	0,05
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares		STK	3.901	3.901	0 USD	7,040	24.455,07	0,01
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	445	519	74 USD	354,610	140.517,76	0,04
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	9.240	0	3.448 USD	17,000	139.875,33	0,04
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.703	4.703,431	0,431 USD	8,340	34.927,00	0,01
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares		STK	37.635	37.635	0 USD	2,730	91.490,25	0,03
US6802231042	Old Republic Intl. Corp. Reg.Shares		STK	8.634	5.552	1.453 USD	21,040	161.762,56	0,05
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.319	3.319	0 USD	31,440	92.920,18	0,03
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	779	909	130 USD	388,470	269.472,96	0,08
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	855	0	0 USD	99,490	75.747,06	0,02
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	6.343	7.410	1.067 USD	31,160	175.999,89	0,05
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	1.462	497	0 USD	45,950	59.820,93	0,02
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	4.272	2.677	0 USD	20,760	78.973,04	0,02
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	12.672	2.961	2.132 USD	42,290	477.202,92	0,14
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	476	0	0 USD	95,080	40.301,05	0,01
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares		STK	2.402	2.806	404 USD	47,300	101.170,61	0,03
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	2.518	0	0 USD	31,590	70.831,36	0,02
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	2.019	0	339 USD	91,690	164.846,05	0,05
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	3.463	0	2.611 USD	58,790	181.290,98	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	2.746	0	1.065 USD	89,050	217.748,26	0,06
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	1.986	2.320	334 USD	89,290	157.907,34	0,05
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	793	0	3.670 USD	80,610	56.922,29	0,02
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	398	398,833	0,833 USD	19,050	6.751,47	0,00
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares		STK	8.771	10.247	1.476 USD	21,270	166.125,71	0,05
US80283M1018	Santander Consumer USA Hl.Inc. Reg.Shares		STK	7.600	8.879	1.279 USD	20,950	141.780,94	0,04
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.		STK	11.249	13.142	1.893 USD	11,770	117.899,14	0,03
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.380	0	1.140 USD	29,450	36.189,67	0,01
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	1.536	0	0 USD	53,400	73.038,65	0,02
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares		STK	4.545	4.545	0 USD	39,100	158.245,33	0,05
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	1.363	1.592	229 USD	106,440	129.187,64	0,04
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	1.947	0	1.981 USD	62,760	108.810,08	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	7.446	8.699	1.253 USD	34,670	229.877,85	0,07
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares		STK	699	699	0 USD	33,570	20.895,31	0,01
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	2.137	0	2.152 USD	58,990	112.254,35	0,03
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	4.145	4.842	697 USD	80,320	296.461,62	0,09
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	10.476	12.239	1.763 USD	18,110	168.940,66	0,05
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2.135	0	359 USD	190,060	361.334,02	0,11
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	6.311	7.373	1.062 USD	24,440	137.347,14	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	3.080	0	518 USD	103,550	284.001,78	0,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.834	0	1.302 USD	270,300	441.433,84	0,13
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	2.861	0	1.737 USD	92,760	236.319,11	0,07
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	4.729	0	795 USD	68,890	290.098,67	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	2.364	0	1.560 USD	242,230	509.912,48	0,15
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	3.227	0	1.696 USD	84,830	243.763,50	0,07
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.786	1.786	0 USD	58,900	93.673,55	0,03
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	10.410	0	3.052 USD	59,080	547.660,55	0,16
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A		STK	2.592	2.592	0 USD	21,050	48.585,57	0,01
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.350	2.745	395 USD	154,670	323.663,85	0,09
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	4.023	1.196	676 USD	62,510	223.933,86	0,07
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares		STK	4.405	5.146	741 USD	30,400	119.244,88	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	1.143	0	192 USD	103,430	105.272,03	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	1.719	374	0 USD	49,090	75.143,11	0,02
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares		STK	687	687	0 USD	40,060	24.506,87	0,01
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	1.115	1.115	0 USD	24,170	23.997,82	0,01
Kanada								2.728.792,66	0,80
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	3.136	0	533 CAD	100,520	209.087,47	0,06
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.531	6.471	940 CAD	32,930	120.807,77	0,04
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	3.054	0	519 CAD	59,390	120.304,49	0,04
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	2.584	0	1.530 CAD	107,020	183.424,32	0,05
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	1.122	0	190 CAD	144,410	107.470,58	0,03
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	1.705	1.705	0 CAD	31,420	35.532,85	0,01
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	2.494	2.918	424 CAD	92,050	152.271,88	0,04
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	2.871	0	488 CAD	65,280	124.311,93	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	11.290	0	1.919 CAD	22,670	169.763,74	0,05
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares		STK	2.022	2.365	343 CAD	75,350	101.056,41	0,03
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	2.873	1.426	0 CAD	49,400	94.137,37	0,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	5.680	6.645	965 CAD	70,110	264.136,11	0,08
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	1.394	0	0 CAD	51,750	47.848,97	0,01
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)		STK	3.065	0	0 CAD	32,460	65.990,05	0,02
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	3.436	0	584 CAD	72,050	164.205,09	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	4.650	0	2.263 CAD	101,780	313.917,02	0,09
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	6.535	0	1.111 CAD	30,880	133.851,23	0,04
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	1.858	1.858	0 CAD	39,210	48.321,68	0,01
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	5.621	0	2.491 CAD	73,050	272.353,70	0,08
Bermuda								525.845,49	0,16
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	5.378	1.620	905 USD	40,770	195.245,82	0,06
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	710	0	937 USD	215,370	136.164,47	0,04
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	0	400 USD	62,360	66.635,80	0,02
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	6.500	0	5.000 HKD	35,050	25.844,12	0,01
BMG9019D1048	Travelport Worldwide Ltd. Reg.Shares		STK	5.526	5.526	0 USD	15,740	77.452,57	0,02
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	0	0 HKD	27,000	24.502,71	0,01
Kaiman-Inseln								377.236,86	0,12
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	16.500	0	6.000 HKD	69,800	130.647,11	0,04
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0 HKD	82,450	126.265,55	0,04
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 HKD	27,850	23.694,46	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	21.500	0	0 HKD	24,550	59.875,67	0,02
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	0	0 HKD	9,000	36.754,07	0,01
Britische Jungfern-Inseln								102.942,80	0,03
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	5.574	0	3.337 USD	20,740	102.942,80	0,03
Israel								43.420,40	0,01
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	5.050	5.050	0 GBP	7,415	43.420,40	0,01
Singapur								290.534,06	0,08
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0 HKD	64,050	37.781,82	0,01
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	8.500	0	3.800 SGD	25,230	140.917,30	0,04
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	0	0 SGD	9,660	35.546,21	0,01
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	77.400	0	0 SGD	1,500	76.288,73	0,02
Japan								4.057.498,84	1,18
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0 JPY	3.213,000	64.569,75	0,02
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 JPY	1.728,500	104.209,92	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.900	0	3.000 JPY	3.519,000	138.609,74	0,04
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	3.600	0	0 JPY	2.456,000	71.073,76	0,02
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	14.300	0	9.600 JPY	2.002,500	230.190,27	0,07
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	0	2.700 JPY	3.899,000	134.772,13	0,04
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	35.200	0	7.400 JPY	506,500	143.317,92	0,04
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	2.900	0	0 JPY	1.834,000	42.753,90	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	31.500	0	6.600 JPY	765,000	193.709,26	0,06
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	600	0	1.800 JPY	3.685,000	17.773,26	0,01
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares		STK	2.200	2.200	0 JPY	1.617,000	28.596,38	0,01
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	24.500	0	5.200 JPY	779,400	153.498,76	0,04
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	10.000	12.100	2.100 JPY	3.074,000	247.105,41	0,07
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	0 JPY	1.479,000	83.223,24	0,02
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.100	20.700	3.600 JPY	1.718,500	236.224,01	0,07
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	105.700	0	22.400 JPY	171,300	145.549,51	0,04
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	3.500	0	0 JPY	2.728,000	76.752,20	0,02
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.600	0	0 JPY	224,000	20.887,40	0,01
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	15.200	15.200	0 JPY	845,000	103.247,30	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	6.300	0	4.700 JPY	4.703,000	238.173,77	0,07
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	1.900	1.900	0 JPY	1.660,000	25.353,63	0,01
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	0 JPY	2.453,000	27.606,03	0,01
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.600	6.600	0 JPY	908,200	48.184,11	0,01
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0 JPY	2.125,000	49.537,64	0,01
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0 JPY	2.463,000	35.638,16	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	11.800	0	10.300 JPY	1.589,500	150.772,08	0,04
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0 JPY	6.410,000	61.832,62	0,02
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	0	6.700 JPY	1.832,000	106.031,86	0,03
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	0	0 JPY	4.176,000	67.138,07	0,02
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares		STK	400	0	0 JPY	4.085,000	13.135,01	0,00
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	39.200	15.300	8.300 JPY	390,000	122.893,54	0,04
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	15.300	0	3.200 JPY	1.531,000	188.297,70	0,05
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	0	0 JPY	1.537,000	37.065,81	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.400	0	0 JPY	4.521,000	196.248,64	0,06
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	0	1.200 JPY	1.826,000	88.070,49	0,03
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.800	0	0 JPY	662,000	73.437,09	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	5.600	4.700	1.100 JPY	6.487,000	292.018,47	0,09
Hongkong								342.718,10	0,10
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	44.000	44.000	0HKD	11,720	58.497,96	0,02
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	14.500	1.000	0HKD	91,000	149.682,09	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	8.000	8.000	0HKD	101,000	91.658,30	0,03
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	11.200	0HKD	33,750	42.879,75	0,01
Australien								675.716,90	0,20
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	10.313	0	0AUD	13,950	90.821,85	0,03
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.505	0	0AUD	48,260	45.851,65	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.573	3.919	1.346AUD	129,420	210.219,16	0,06
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	51.694	51.694	0AUD	2,750	89.743,69	0,03
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	9.451	0	0AUD	5,300	31.621,67	0,01
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	21.552	0	0AUD	3,850	52.381,68	0,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	8.893	0	0AUD	14,930	83.818,37	0,02
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	27.871	0	0AUD	4,050	71.258,83	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								262.643.493,64	76,42
EUR-Anleihen								262.643.493,64	76,42
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	500.000	0 %	106,338	1.063.380,50	0,31
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	600.000	0	0 %	105,866	635.193,24	0,18
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	700.000	0	0 %	100,677	704.735,99	0,21
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	700.000	0	0 %	103,979	727.853,21	0,21
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0 %	106,279	743.954,19	0,22
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	3.600.000	0	0 %	109,595	3.945.434,76	1,15
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	3.500.000	200.000	0 %	112,217	3.927.610,40	1,14
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	101,053	1.212.638,40	0,35
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0 %	112,576	1.125.759,20	0,33
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	104,437	1.044.367,70	0,30
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	500.000	0	0 %	105,043	525.217,10	0,15
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	102,047	612.281,58	0,18
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.500.000	0	0 %	104,238	1.563.577,35	0,46
XS1602547264	1,7760 % BANK of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	105,068	1.050.679,70	0,31
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.500.000	0	0 %	109,297	1.639.451,70	0,48
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	1.500.000	0	0 %	104,729	1.570.934,40	0,46
XS0212074388	3,8750 % Bank of Scotland PLC MT Bonds 05/20		EUR	3.000.000	200.000	0 %	103,569	3.107.066,40	0,90
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	111,223	778.559,39	0,23
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21		EUR	1.400.000	0	0 %	102,127	1.429.771,14	0,42
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	600.000	0	0 %	103,142	618.853,26	0,18
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	600.000	0	0 %	101,659	609.952,56	0,18
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	100.000	100.000	500.000 %	100,349	100.348,99	0,03
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	3.500.000	200.000	0 %	116,893	4.091.255,70	1,19

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	1.100.000	300.000	0 %	102,072	1.122.795,41	0,33
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.300.000	0	0 %	111,869	1.454.295,18	0,42
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	500.000	500.000	0 %	106,430	532.149,85	0,15
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.100.000	0	0 %	113,552	1.249.076,18	0,36
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20		EUR	1.150.000	3.150.000	2.000.000 %	104,111	1.197.276,50	0,35
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	400.000	0	1.500.000 %	108,032	432.128,00	0,13
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.200.000	200.000	0 %	111,143	1.333.716,00	0,39
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	500.000	200.000	2.500.000 %	105,393	526.965,00	0,15
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	500.000	0	1.700.000 %	105,804	529.020,00	0,15
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	3.100.000	200.000	800.000 %	105,966	3.284.946,00	0,96
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	103,427	3.516.517,66	1,02
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	300.000	200.000	200.000 %	101,531	304.593,00	0,09
XS0499243300	4,0000 % Carrefour S.A. MTN 10/20		EUR	500.000	0	0 %	104,205	521.023,55	0,15
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	600.000	0	0 %	107,996	647.978,82	0,19
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	700.000	0	0 %	100,760	705.319,72	0,21
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	103,644	1.243.731,84	0,36
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	800.000	0	0 %	119,813	958.501,84	0,28
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	105,720	1.268.640,84	0,37
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	500.000	0	0 %	108,144	540.719,45	0,16
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	800.000	0	0 %	116,511	932.090,40	0,27
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Ger- many GmbH Anl. 14/21		EUR	600.000	0	0 %	103,757	622.544,10	0,18
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	600.000	0	0 %	104,669	628.015,26	0,18
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	1.200.000	0	0 %	106,045	1.272.539,28	0,37
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	100.000	0	800.000 %	100,785	100.784,61	0,03
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	500.000	0	0 %	100,444	502.221,95	0,15
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	100,624	905.615,10	0,26
EU000A1G0AB4	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/21		EUR	1.500.000	1.300.000	0 %	108,664	1.629.967,35	0,47
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22		EUR	2.100.000	100.000	2.000.000 %	111,154	2.334.224,34	0,68
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/25		EUR	4.000.000	2.300.000	2.100.000 %	101,276	4.051.033,60	1,18
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	102,163	3.473.558,66	1,01
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	800.000	100.000	4.000.000 %	122,072	976.577,68	0,28
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	5.150.000	0	0 %	130,049	6.697.541,01	1,94
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	1.800.000	0	0 %	111,752	2.011.534,56	0,59
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	4.200.000	1.200.000	0 %	127,135	5.339.670,00	1,55
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0 %	100,161	1.201.930,44	0,35
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,617	1.026.171,70	0,30
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	700.000	100.000	1.300.000 %	146,698	1.026.886,00	0,30
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	250.000	0	0 %	113,512	283.780,00	0,08
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	1.000.000	0	0 %	106,451	1.064.510,00	0,31
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	100.000	0	0 %	116,549	116.549,00	0,03
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	2.000.000	0	0 %	111,185	2.223.700,00	0,65
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	1.650.000	200.000	0 %	105,445	1.739.842,50	0,51
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	800.000	0	0 %	108,900	871.200,00	0,25
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	700.000	0	700.000 %	109,421	765.947,00	0,22
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	2.000.000	500.000	0 %	149,044	2.980.880,00	0,87
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	1.000.000	300.000	0 %	112,059	1.120.590,00	0,33
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	117,235	2.344.700,00	0,68
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	2.400.000	700.000	0 %	120,959	2.903.016,00	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	200.000	300.000	% 118,092	118.092,00	0,03
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 100,681	1.006.810,00	0,29
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 101,279	3.240.928,00	0,94
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	3.000.000	200.000	500.000	% 126,214	3.786.420,00	1,10
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	2.200.000	100.000	0	% 104,542	2.299.923,78	0,67
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22		EUR	1.100.000	0	0	% 101,835	1.120.185,00	0,33
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.400.000	200.000	0	% 104,997	3.569.898,00	1,04
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	900.000	0	0	% 118,723	1.068.508,17	0,31
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	200.000	0	0	% 108,126	216.252,12	0,06
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	2.950.000	1.200.000	0	% 102,578	3.026.051,00	0,88
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22		EUR	2.000.000	100.000	0	% 101,888	2.037.750,60	0,59
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	3.400.000	200.000	0	% 106,343	3.615.655,20	1,05
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	1.107.000	0	0	% 101,134	1.119.551,17	0,33
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.200.000	0	0	% 107,507	1.290.079,20	0,38
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.200.000	200.000	0	% 101,730	1.220.764,68	0,36
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	2.000.000	500.000	0	% 104,788	2.095.766,20	0,61
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	1.400.000	300.000	0	% 105,842	1.481.786,32	0,43
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	2.000.000	700.000	0	% 103,189	2.063.780,40	0,60
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 17/22		EUR	2.300.000	1.300.000	0	% 101,082	2.324.892,90	0,68
XS0525146907	4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	800.000	0	0	% 105,371	842.966,88	0,25
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	2.100.000	100.000	0	% 108,996	2.288.921,46	0,67
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	2.100.000	100.000	0	% 102,793	2.158.655,52	0,63
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0	% 103,182	1.341.368,34	0,39
XS0969795680	2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21		EUR	800.000	0	0	% 105,846	846.769,36	0,25
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	% 103,118	721.824,53	0,21
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	800.000	0	0	% 100,997	807.978,88	0,24
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,344	1.033.438,60	0,30
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.100.000	400.000	0	% 103,160	1.134.765,28	0,33
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21		EUR	600.000	0	0	% 104,174	625.042,50	0,18
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	3.100.000	0	0	% 121,203	3.757.293,00	1,09
FR0010854182	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	300.000	0	800.000	% 104,328	312.984,00	0,09
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	250.000	0	800.000	% 104,828	262.070,00	0,08
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 110,725	1.660.875,00	0,48
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	1.400.000	400.000	0	% 108,874	1.524.235,86	0,44
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	1.300.000	300.000	0	% 111,202	1.445.626,00	0,42
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	4.800.000	3.500.000	0	% 104,061	4.994.927,52	1,45
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	2.800.000	0	1.000.000	% 101,157	2.832.396,00	0,82
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	4.700.000	0	0	% 103,880	4.882.359,53	1,42
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	2.400.000	2.200.000	4.000.000	% 107,548	2.581.151,76	0,75
FI4000106117	0,3750 % Republik Finnland Bonds 14/20		EUR	1.550.000	0	0	% 101,375	1.571.307,39	0,46
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	500.000	0	0	% 111,667	558.337,00	0,16
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	600.000	0	0	% 104,138	624.825,00	0,18
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	400.000	100.000	0	% 107,758	431.032,00	0,13
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20		EUR	950.000	850.000	0	% 105,332	1.000.654,00	0,29
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.450.000	400.000	0	% 131,890	1.912.405,00	0,56
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	500.000	0	0	% 108,632	543.160,00	0,16
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	800.000	0	0	% 116,606	932.848,00	0,27
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	600.000	0	0	% 103,384	620.304,00	0,18
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	400.000	200.000	0	% 105,940	423.760,00	0,12
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	650.000	0	0	% 104,453	678.944,50	0,20
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 114,020	3.990.700,00	1,16
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	4.500.000	0	0	% 117,550	5.289.749,55	1,54
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	400.000	0	5.000.000	% 105,350	421.400,00	0,12
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	2.900.000	3.400.000	500.000	% 109,590	3.178.110,00	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.200.000	0	0 %	111,590	4.686.780,00	1,36
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	3.900.000	0	0 %	114,600	4.469.400,00	1,30
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	400.000	600.000	200.000	119,960	479.839,96	0,14
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	0	0 %	103,940	519.699,95	0,15
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	200.000	800.000	1.000.000	97,760	195.519,98	0,06
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	5.300.000	300.000	0 %	94,510	5.009.029,47	1,46
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	800.000	500.000	0 %	101,050	808.399,92	0,24
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.500.000	300.000	0 %	98,530	1.477.949,85	0,43
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	800.000	0	0 %	110,768	886.144,96	0,26
AT0000386115	3,9000 % Republik Österreich MTN 05/20 144A		EUR	500.000	0	0 %	105,783	528.917,15	0,15
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	500.000	0	0 %	110,048	550.241,30	0,16
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	1.900.000	100.000	0 %	105,559	2.005.611,88	0,58
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	2.000.000	0	0 %	108,529	2.170.580,00	0,63
PTOTEEOE0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20		EUR	2.050.000	850.000	0 %	106,222	2.177.551,00	0,63
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	800.000	0	0 %	126,625	1.013.000,00	0,29
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	2.000.000	500.000	0 %	108,404	2.168.080,00	0,63
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	124,728	1.247.280,00	0,36
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26		EUR	1.500.000	0	0 %	108,973	1.634.599,80	0,48
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	600.000	0	0 %	102,401	614.404,32	0,18
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	0	0 %	101,548	1.117.031,85	0,33
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.100.000	0	0 %	101,290	1.114.190,33	0,32
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	700.000	0	0 %	104,296	730.073,47	0,21
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	600.000	0	0 %	103,681	622.085,22	0,18
XS1411405662	0,7500 % Shell International Fi- nance BV MTN 16/24		EUR	800.000	0	0 %	103,587	828.699,60	0,24
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	500.000	0	0 %	103,609	518.046,40	0,15
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	3.000.000	1.000.000	0 %	101,930	3.057.905,40	0,89
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	0 %	110,031	990.280,98	0,29
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	1.200.000	0	0 %	106,077	1.272.919,32	0,37
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0 %	112,135	560.677,30	0,16
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	108,324	1.299.893,28	0,38
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	900.000	0	0 %	104,663	941.970,51	0,27
XS0951395317	1,8750 % Total Capital Canada Ltd. MTN 13/20		EUR	500.000	0	0 %	102,812	514.059,85	0,15
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22		EUR	1.700.000	100.000	0 %	103,845	1.765.371,63	0,51
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	900.000	0	0 %	102,670	924.025,86	0,27
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/27		EUR	500.000	500.000	0 %	101,980	509.898,75	0,15
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	600.000	0	0 %	102,616	615.694,14	0,18
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	600.000	0	0 %	101,784	610.701,90	0,18
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	700.000	100.000	0 %	104,044	728.310,45	0,21
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	0	0 %	103,390	516.949,95	0,15
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	700.000	0	0 %	102,843	719.901,00	0,21
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0 %	107,300	858.399,12	0,25
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.100.000	400.000	0 %	103,899	1.142.890,87	0,33
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.900.000	100.000	0 %	104,163	1.979.100,80	0,58
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	400.000	200.000	0 %	107,614	430.455,00	0,13
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	3.400.000	0	0 %	103,394	3.515.403,14	1,02
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	1.800.000	100.000	0 %	101,853	1.833.354,54	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.525.296,40	1,90
Verzinsliche Wertpapiere								6.525.296,40	1,90
EUR-Anleihen								6.525.296,40	1,90
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	103,223	1.032.230,30	0,30
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	800.000	0	0 %	124,915	999.319,76	0,29
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	1.100.000	0	0 %	112,512	1.237.632,66	0,36
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	700.000	700.000	0 %	102,154	715.078,63	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	700.000	100.000	0 %	106,027	742.191,03	0,22	
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	107,612	1.076.116,70	0,31	
XS1237246316	1,2500 % United Technolo- gies Corp. Notes 15/23		EUR	700.000	0	0 %	103,247	722.727,32	0,21	
Nichtnotierte Wertpapiere								219.839,56	0,06	
Aktien								219.839,56	0,06	
Irland								219.839,56	0,06	
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	1.949	1.949	0 USD	126,670	219.839,56	0,06	
Wertpapier-Investmentanteile								10.344.518,10	3,00	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.719.831,12	0,50	
Luxemburg								1.719.831,12	0,50	
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.GI.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	1.652	4.795	5.711 EUR	1.041,060	1.719.831,12	0,50	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								8.624.686,98	2,50	
Irland								8.624.686,98	2,50	
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)		ANT	8.918	8.918	0 EUR	967,110	8.624.686,98	2,50	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	336.676.049,15	98,08	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								3.230,11	0,00	
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19								670,00	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Juni 19		XCME	USD Anzahl	5				2.560,11	0,00	
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	3.230,11	0,00	
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								84.355,00	0,01	
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19		XEUR	EUR	2.800.000				29.960,00	0,01	
EURO Bund Future (FGBL) Juni 19		XEUR	EUR	500.000				16.600,00	0,00	
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 19		XEUR	EUR	1.700.000				3.655,00	0,00	
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 19		XEUR	EUR	300.000				10.080,00	0,00	
Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 19		XEUR	EUR	300.000				13.560,00	0,00	
SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Juni 19		XEUR	EUR	2.100.000				10.500,00	0,00	
Summe Zins-Derivate							EUR	84.355,00	0,01	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH			EUR	2.638.726,65			%	100,000	2.638.726,65	0,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			GBP	87.724,79			%	100,000	101.721,70	0,03
State Street Bank International GmbH			NOK	53.600,98			%	100,000	5.527,44	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	37.537,94			%	100,000	3.599,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			CAD	1.500,15			%	100,000	995,03	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	13.089,30			%	100,000	11.712,50	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	7.560,00			%	100,000	857,59	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	47.712.079,00			%	100,000	383.536,53	0,11
State Street Bank International GmbH			USD	1.553.333,37			%	100,000	1.383.199,80	0,40
Summe Bankguthaben							EUR	4.529.877,00	1,31	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	4.529.877,00	1,31	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	2.584.855,46				2.584.855,46	0,75	
Dividendenansprüche			EUR	162.382,60				162.382,60	0,05	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	73.704,68				73.704,68	0,02	
Forderungen aus Kapitalmaßnahmen			EUR	12.445,30				12.445,30	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	37.296,27				37.296,27	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.870.684,31	0,83	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		AUD	-193.873,98				-122.391,33	-0,04	
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-122.391,33	-0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-296.913,58				-296.913,58	-0,09	
	Kostenabgrenzung		EUR	-339.074,79				-339.074,79	-0,10	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-635.988,37	-0,19	
Fondsvermögen							EUR	343.405.815,87	100,00	
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	6.190.136		
<hr/>										
Gattungsbezeichnung									gesamt	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:			EUR							529.020,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 28.03.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.03.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,09% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,91% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86240
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46445
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,69725
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,42790
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,11755
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12300
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,50765
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,52185
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	124,40035
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,81535
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,58405

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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.

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.164
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	21.845
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs	STK	0	30.429
Bermuda				
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	1.800
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs CL.A	STK	0	3.705
Dänemark				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	8.990
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	877
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	954
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.883
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.678
Finnland				
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A	STK	0	1.474
Frankreich				
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	855
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.746
Großbritannien				
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	2.052
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.208
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	9.095
GB00BVVBC028	Steris PLC Reg.Shares	STK	2.276	2.276
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	4.458
Hongkong				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.000
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.000
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.576
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	1.857
Japan				
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	6.100
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.000
JP3958000002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	2.300
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.600
Kaiman-Inseln				
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.500
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	157.500
Kanada				
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs CL.A (Non Voting)	STK	0	1.901
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)	STK	1.071	2.918
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	627
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares	STK	0	4.189
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	0	3.038
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	857
Schweiz				
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	43
Singapur				
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.800
Spanien				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	1.037
USA				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	3.301
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	7.573
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	2.931
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	1.282
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares	STK	0	1.637

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
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	2.361
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.529
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	0	393
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	1.936
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK	0	907
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	10.044
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	1.327
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	3.584
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.393
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	1.727
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	2.757
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares	STK	0	4.278
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	1.818
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	3.775
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	877
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK	0	4.124
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	463
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.988
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)	STK	0	2.716
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	6.131
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	0	536
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	920
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	1.621
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK	0	5.975
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.943
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.130
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	384
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	0	3.036
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
BE6243180666	2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/19	EUR	0	800.000
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank UK PLC MTN 09/19	EUR	100.000	2.400.000
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75	EUR	0	500.000
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	600.000
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19	EUR	0	500.000
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19	EUR	0	500.000
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	6.200.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	4.200.000
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR	0	700.000
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20	EUR	0	4.000.000
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19	EUR	0	700.000
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20	EUR	0	300.000
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24	EUR	0	500.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509E9	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	4.044	4.044
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	23.752	23.752
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	17.944	17.944
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USA				
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares	STK	0	4.654
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Japan				
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.800
Spanien				
ES0167050147	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/19	STK	53	53
ES0144583194	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/19	STK	527	527
USA				
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares	STK	0	750

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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	ANT	0	19.766
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR		66
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR		51.384
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR		67.640
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	HKD/EUR	EUR		1
	JPY/EUR	EUR		587

Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	84.586.462,94
Umlaufende Anteile	1.382.553,517
Anteilwert	61,18

Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	257.454.148,82
Umlaufende Anteile	4.794.221,168
Anteilwert	53,70

Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	706.094,09
Umlaufende Anteile	12.687,138
Anteilwert	55,65

Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	655.513,37
Umlaufende Anteile	638,168
Anteilwert	1.027,18

Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	3.596,65
Umlaufende Anteile	36,041
Anteilwert	99,79

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)

0,38% p.a.

AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT

0,18% p.a.

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

0,33% p.a.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A
(EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	0,34
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	0,49
2 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2018	1,18
3 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2018	4,31
4 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2018	7,65
5 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2018	20,53
10 Jahre	30.09.2008 - 30.09.2018	54,75

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	0,32
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	0,51
2 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2018	1,20
3 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2018	4,33
Seit Auflegung	28.11.2014 - 30.09.2018	8,80

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	0,34
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	0,49
2 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2018	1,19
3 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2018	4,31
4 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2018	7,68
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2018	8,31

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	0,69
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	1,21
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2018	2,86

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	0,59
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2018	0,22

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

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

Anteil- 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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth

Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2019

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

Allianz Global Investors GmbH

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