

Allianz Strategiefonds

Stabilität

Jahresbericht

30. September 2018

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.09.2018.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2018.....	5

Anteilklassen.....	30
--------------------	----

Anhang.....	31
-------------	----

Vermerk des Abschlussprüfers.....	39
-----------------------------------	----

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung	40
-----------------------	----

Ihre Partner	43
--------------------	----

Allianz Strategiefonds Stabilität

Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr per Ende September 2018 blieben im Schnitt mehr als drei Viertel des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert. Zwar dominierte dabei noch die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten, ihr Anteil wurde aber weiter reduziert. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor auch Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier insbesondere Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Beigemischt blieben gedeckte Anleihen (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen betrug Ende September etwas mehr als vier Jahre. Neu eingegangen wurden Beteiligungen an Fonds für inflationsindexierte Wertpapiere bzw. Hochzinspapiere.

Im Rahmen der Aktienbeimischung überwogen auf der Branchenebene nach wie vor Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik (IT) und Finanzen. Etwas ausgebaut wurde das Engagement in Gesundheitswerten, was zulasten des Gewichts der Segmente Industrie und Zyklischer Konsum ging. Die Beimischung von Titeln aus den Bereichen Kommunikationsdienste und Energie wurde verstärkt. Regional betrachtete der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf nordamerikanischen Unternehmen. Vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten britische, französische und deutsche Titel.

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

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen leichten Wertzuwachs. Dabei leisteten die schwerpunktmäßigen verzinslichen Positionen nur geringe positive Beiträge. So entwickelten sich die Notierungen erstklassiger Staatsanleihen aus dem Euroraum tendenziell seitwärts. Gleichzeitig erhöhten sich die Renditeaufschläge italienischer Papiere aufgrund der Unsicherheit über die künftige Haushaltspolitik der neuen Regie-

rung, was mit Kursrückgängen bei den entsprechenden Engagements einherging. Hochwertige gedeckte Schuldverschreibungen und Unternehmenspapiere blieben jedoch stabil im Kurs. Als vorteilhafter erwies sich die Aktienbeimischung. Auf regionaler Ebene schnitten die dominierenden Bestände an amerikanischen Aktien besonders gut ab. Börsentitel aus stark exportorientierten Ländern wie Deutschland standen vor dem Hintergrund des Konflikts mit den USA um das Niveau von Einfuhrzöllen dagegen teilweise unter Druck.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 0,49 %, für die Anteilklasse AT (EUR) 0,51 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) 0,49 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 1,21 % und für die Anteilklasse R (EUR) 0,22 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen,

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

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

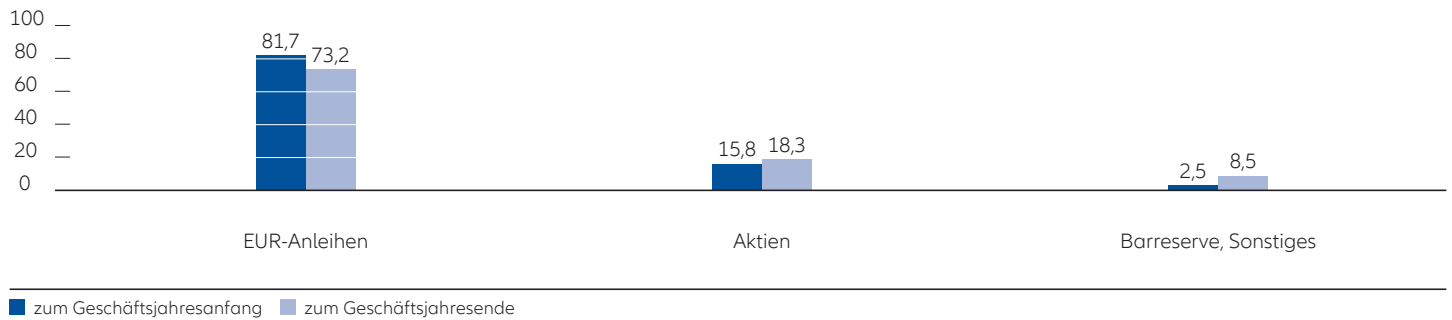
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	81,4	81,4	76,8	71,4
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	0,6	0,7	0,8	0,1
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	282,2	305,9	294,0	199,6
- Anteilklasse IT2 (EUR) ²⁾	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	0,7	0,3	--	--
- Anteilklasse R (EUR) ³⁾	WKN: A2DU1J/ISIN: DE000A2DU1J3	1.404,06 ¹⁾	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 728/ISIN: DE0009797282	61,36	61,73	62,07	61,16
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 764/ISIN: DE0009797647	55,47	55,43	55,29	53,83
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 762/ISIN: DE0009797621	53,86	54,18	54,48	53,70
- Anteilklasse IT2 (EUR) ²⁾	WKN: A2A MPK/ISIN: DE000A2AMPK6	1.020,10	1.013,91	--	--
- Anteilklasse R (EUR) ³⁾	WKN: A2DU1J/ISIN: DE000A2DU1J3	100,20	--	--	--

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

²⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016

³⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Strategiefonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	66.903.730,14	18,27
Deutschland	1.694.133,37	0,46
Frankreich	4.108.021,54	1,11
Niederlande	1.044.265,64	0,29
Italien	1.044.265,64	0,16
Irland	327.593,93	0,09
Dänemark	317.944,04	0,09
Spanien	1.091.119,01	0,29
Belgien	77.888,85	0,02
Luxemburg	124.637,91	0,03
Norwegen	470.208,47	0,12
Schweden	483.844,19	0,14
Finnland	455.225,83	0,12
Österreich	150.362,46	0,04
Schweiz	1.862.373,68	0,50
Großbritannien	3.239.966,23	0,86
USA	40.048.483,94	10,98
Kanada	2.925.778,15	0,79
Bermuda	842.297,48	0,24
Kaiman-Inseln	370.638,52	0,11
Britische Jungfern-Inseln	154.006,87	0,04
Singapur	371.210,09	0,11
Japan	5.163.486,01	1,39
Hongkong	397.710,96	0,11
Australien	632.538,42	0,18
2. Anleihen	266.975.249,30	73,23
Deutschland	26.423.464,84	7,25
Frankreich	48.492.326,40	13,29
Niederlande	19.239.675,47	5,28
Italien	31.259.299,11	8,59
Irland	4.440.097,48	1,23
Portugal	7.289.659,00	2,00
Spanien	24.909.578,08	6,82
Belgien	10.868.834,60	2,98
Luxemburg	2.725.020,93	0,74
Schweden	1.024.239,20	0,28
Finnland	3.050.042,11	0,84
Österreich	3.774.683,35	1,04
Schweiz	508.990,25	0,14
Großbritannien	15.532.853,68	4,27
USA	16.944.085,80	4,65
Kanada	2.172.482,55	0,59
Australien	15.470.153,44	4,23
Sonstige	32.849.763,01	9,01

3. Investmentanteile	24.696.555,56	6,78
Luxemburg	24.696.555,56	6,78
4. Derivate	347.988,24	0,09
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.218.115,85	1,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.845.213,98	0,78
II. Verbindlichkeiten	-1.094.650,69	-0,30
III. Fondsvermögen	364.892.202,38	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	66.903.730,14	18,27
AUD	632.538,42	0,18
CAD	2.925.778,15	0,79
CHF	1.349.072,23	0,36
DKK	317.944,04	0,09
EUR	9.022.889,26	2,45
GBP	2.883.770,55	0,76
HKD	821.086,60	0,24
JPY	5.163.486,01	1,39
NOK	470.208,47	0,12
SEK	483.844,19	0,14
SGD	371.210,09	0,11
USD	42.461.902,13	11,64
2. Anleihen	266.975.249,30	73,23
EUR	266.975.249,30	73,23
3. Investmentanteile	24.696.555,56	6,78
EUR	24.696.555,56	6,78
4. Derivate	347.988,24	0,09
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds Fonds	4.218.115,85	1,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.845.213,98	0,78
II. Verbindlichkeiten	-1.094.650,69	-0,30
III. Fondsvermögen	364.892.202,38	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								327.598.010,69	89,76
Aktien								66.903.730,14	18,27
Deutschland								1.694.133,37	0,46
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	877	877	0 EUR	57,750	50.646,75	0,01
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	2.077	0	0 EUR	78,180	162.379,86	0,04
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	1.681	176	0 EUR	69,840	117.401,04	0,03
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	4.721	0	0 EUR	55,060	259.938,26	0,07
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	10.018	2.206	0 EUR	21,040	210.778,72	0,06
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	954	954	0 EUR	41,010	39.123,54	0,01
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	822	0	399 EUR	75,420	61.995,24	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	2.951	0	0 EUR	89,560	264.291,56	0,07
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	1.883	197	0 EUR	68,160	128.345,28	0,04
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	1.298	0	0 EUR	89,960	116.768,08	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	680	0	0 EUR	89,780	61.050,40	0,02
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	163	163	0 EUR	107,200	17.473,60	0,00
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien		STK	1.678	0	0 EUR	11,660	19.565,48	0,01
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	2.271	2.271	0 EUR	20,360	46.237,56	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	3.300	3.300	0 EUR	41,860	138.138,00	0,04
Frankreich								4.108.021,54	1,11
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	7.642	7.642	0 EUR	8,764	66.974,49	0,02
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	690	0	0 EUR	105,950	73.105,50	0,02
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	1.430	0	1.039 EUR	102,500	146.575,00	0,04
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	18.959	0	1.334 EUR	23,100	437.952,90	0,12
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	855	0	0 EUR	71,900	61.474,50	0,02
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	3.585	0	0 EUR	53,180	190.650,30	0,05
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	2.295	0	0 EUR	110,050	252.564,75	0,07
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	1.891	242	0 EUR	103,450	195.623,95	0,05
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	1.964	1.964	0 EUR	20,600	40.458,40	0,01
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	513	0	430 EUR	89,450	45.887,85	0,01
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	11.600	0	0 EUR	12,490	144.884,00	0,04
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.690	816	0 EUR	96,340	162.814,60	0,04
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur		STK	1.746	1.746	0 EUR	20,000	34.920,00	0,01
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	2.788	694	0 EUR	52,140	145.366,32	0,04
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	447	0	390 EUR	79,750	35.648,25	0,01
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	561	561	0 EUR	146,600	82.242,60	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	3.136	2.393	0 EUR	30,520	95.710,72	0,03
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	24.874	0	0 EUR	13,830	344.007,42	0,09
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	2.319	0	0 EUR	23,510	54.519,69	0,01
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	2.400	0	0 EUR	74,650	179.160,00	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	763	763	0 EUR	77,130	58.850,19	0,02
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	1.196	0	0 EUR	40,380	48.294,48	0,01
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	1.159	0	0 EUR	122,950	142.499,05	0,04
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	10.539	0	0 EUR	56,030	590.500,17	0,16
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	2.955	0	0 EUR	37,130	109.719,15	0,03
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	4.493	0	0 EUR	81,820	367.617,26	0,10
Niederlande								1.044.265,64	0,29
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	5.361	0	0 USD	57,270	264.254,83	0,07
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	1.613	1.613	0 EUR	41,380	66.745,94	0,02
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	4.347	4.347	0 EUR	15,234	66.222,20	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.559	0	0 EUR	11,338	74.365,94	0,02
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V. Aandelen aan toond.		STK	965	965	0 EUR	18,230	17.591,95	0,00
NL0009434992	Lyondellbasell Indust- ries NV Reg.Shares		STK	2.880	0	2.327 USD	102,780	254.771,61	0,07
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	A	STK	4.265	447	0 EUR	38,710	165.098,15	0,05
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	6.031	6.031	0 EUR	22,420	135.215,02	0,04
Italien								549.994,55	0,16
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	88.545	0	0 EUR	4,412	390.660,54	0,11
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.		STK	1.576	1.576	0 EUR	17,700	27.895,20	0,01
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	1.857	1.857	0 EUR	29,680	55.115,76	0,02
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	3.875	3.875	0 EUR	7,430	28.791,25	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	12.241	0	0 EUR	3,883	47.531,80	0,01
Irland								327.593,93	0,09
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	993	993	0 USD	150,800	128.884,45	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	1.288	0	0 USD	97,700	108.307,96	0,03
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	2.662	0	0 EUR	33,960	90.401,52	0,02
Dänemark								317.944,04	0,09
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	8.990	0	729 DKK	167,550	201.996,06	0,06
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	2.737	2.737	0 DKK	315,900	115.947,98	0,03
Spanien								1.091.119,01	0,29
ES0167050915	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port.		STK	3.242	42,666	0,666 EUR	37,100	120.278,20	0,03
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	1.037	0	492 EUR	147,050	152.490,85	0,04
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	11.923	11.923	0 EUR	1,354	16.143,74	0,00
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	8.966	0	0 EUR	7,950	71.279,70	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	23.752	1.237	4.115 EUR	6,362	151.110,22	0,04
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	15.652	2.587	0 GBP	6,630	116.657,59	0,03
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	26.842	13.445,941	0,941 EUR	17,255	463.158,71	0,13
Belgien								77.888,85	0,02
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur	A	STK	677	0	0 EUR	115,050	77.888,85	0,02
Luxemburg								124.637,91	0,03
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	1.877	0	0 USD	77,150	124.637,91	0,03
Norwegen								470.208,47	0,12
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer	A	STK	9.052	0	3.199 NOK	171,550	163.830,84	0,04
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	3.433	3.433	0 NOK	109,200	39.550,94	0,01
NO0003054108	Marine Harvest ASA Navne-Aksjer		STK	7.224	1.419	0 NOK	189,900	144.731,51	0,04
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	4.244	0	0 NOK	69,000	30.894,76	0,01
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	2.084	2.084	0 NOK	414,800	91.200,42	0,02
Schweden								483.844,19	0,14
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	5.390	5.390	0 SEK	241,150	126.169,53	0,03
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	2.046	0	0 SEK	158,250	31.428,80	0,01
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	3.940	0	0 SEK	81,700	31.246,17	0,01
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	14.205	14.205	0 SEK	21,440	29.562,73	0,01
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	13.311	0	20.831 SEK	100,100	129.337,13	0,04
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier	A	STK	6.414	943	0 SEK	218,600	136.099,83	0,04
Finnland								455.225,83	0,12
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	1.474	0	0 EUR	36,730	54.140,02	0,01
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	11.690	0	0 EUR	5,054	59.081,26	0,02
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	9.582	0	0 EUR	16,455	157.671,81	0,04
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	5.393	586	0 EUR	34,180	184.332,74	0,05
Österreich								150.362,46	0,04
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	1.563	0	0 EUR	48,420	75.680,46	0,02
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	1.220	1.220	0 EUR	25,260	30.817,20	0,01
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	1.119	0	375 EUR	39,200	43.864,80	0,01
Schweiz								1.862.373,68	0,50
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	3.587	3.587	0 GBP	26,100	105.245,01	0,03
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	43	0	0 CHF	1.121,000	42.505,18	0,01
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	4.125	506	0 CHF	44,030	160.154,98	0,04
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	1.266	0	1.176 CHF	339,300	378.778,54	0,10
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	676	353	0 CHF	81,540	48.605,48	0,01
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	147	147	0 CHF	776,000	100.588,16	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	952	0	394 CHF	371,800	312.114,63	0,09
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	3.836	0	0 CHF	90,560	306.325,26	0,08
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	5.382	5.382	0 USD	88,090	408.056,44	0,11
Großbritannien								3.239.966,23	0,86
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	8.106	0	0 GBP	9,562	87.133,46	0,02
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	2.049	0	0 USD	65,970	116.342,50	0,03
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	2.504	0	0 GBP	17,220	48.472,69	0,01
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	17.744	2.339	0 GBP	5,640	112.502,01	0,03
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	2.579	1.066	0 GBP	30,260	87.730,36	0,02
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	2.931	368	0 GBP	36,880	121.516,81	0,03
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	45.009	0	0 GBP	5,968	301.977,98	0,08
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	3.654	0	3.338 GBP	36,255	148.924,48	0,04
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	1.269	0	0 GBP	7,900	11.269,86	0,00
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	2.336	0	0 GBP	47,570	124.921,05	0,03
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	23.744	0	0 GBP	1,043	27.834,57	0,01
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	9.155	0	11.531 GBP	5,650	58.149,26	0,02
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	16.238	0	0 GBP	3,310	60.412,19	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	6.590	0	0 GBP	6,774	50.182,97	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	5.429	0	0 GBP	7,600	46.383,45	0,01
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	3.800	0	0 USD	19,750	64.595,26	0,02
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	26.573	0	0 GBP	3,226	96.368,39	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	59.603	0	0 GBP	2,627	176.018,30	0,05
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	2.052	0	0 GBP	14,065	32.444,92	0,01
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	3.643	0	2.678 GBP	23,690	97.018,35	0,03
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares		STK	4.528	4.528	0 GBP	5,870	29.879,56	0,01
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	13.404	0	958 EUR	29,630	397.160,52	0,11
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B		STK	1.470	0	0 GBP	26,870	44.403,24	0,01
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	9.113	0	0 GBP	4,716	48.313,09	0,01
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares		STK	4.208	0	0 GBP	8,028	37.976,30	0,01
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	14.853	14.853	0 GBP	14,095	235.347,13	0,06
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	9.095	0	0 GBP	11,547	118.055,77	0,03
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	6.780	0	0 GBP	6,842	52.148,57	0,01
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	43.812	0	0 GBP	1,721	84.762,46	0,02
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	1.386	0	0 GBP	16,480	25.677,34	0,01
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	4.458	0	0 GBP	42,390	212.438,45	0,06
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	28.759	0	0 GBP	2,586	83.604,94	0,02
USA								40.048.483,94	10,98
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.833	1.833	0 USD	73,020	115.200,46	0,03
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	3.231	0	0 USD	94,140	261.794,84	0,07
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	3.301	0	308 USD	82,870	235.446,80	0,06
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares		STK	750	0	0 USD	202,680	130.834,45	0,04
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	5.556	2.778	0 USD	47,050	224.994,45	0,06
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	6.075	0	0 USD	70,800	370.194,09	0,10
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	3.696	0	0 USD	46,100	146.650,26	0,04
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	5.941	0	0 USD	26,690	136.476,56	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	479	0	87 USD	1.194,640	492.518,45	0,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	453	0	80 USD	1.207,360	470.744,14	0,13
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	4.869	0	0 USD	60,770	254.670,68	0,07
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	644	0	186 USD	2.012,980	1.115.771,50	0,31
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	2.115	391	0 USD	62,570	113.900,72	0,03
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	2.903	2.023	0 USD	69,760	174.302,43	0,05
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	6.156	6.156	0 USD	107,850	571.437,45	0,16
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	2.188	0	0 USD	110,070	207.284,21	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	2.332	0	0 USD	91,150	182.951,16	0,05
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	2.077	2.077	0 USD	78,930	141.100,49	0,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.456	0	0 USD	208,890	261.775,48	0,07
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	36.043	13.330	0 USD	10,130	314.253,64	0,09
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	1.045	0	0 USD	271,640	244.320,52	0,07
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	11.567	0	1.168 USD	224,950	2.239.528,90	0,61
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	7.573	0	0 USD	38,350	249.967,34	0,07
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	1.766	0	0 USD	73,380	111.536,84	0,03
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	19.802	0	1.404 USD	33,420	569.594,04	0,16
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares		STK	2.931	2.931	0 USD	47,300	119.323,75	0,03
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	2.513	2.513	0 USD	107,820	233.207,09	0,06
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	22.531	0	820 USD	29,940	580.606,91	0,16
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	6.849	0	248 USD	76,600	451.550,03	0,12
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	1.168	0	73 USD	259,990	261.366,20	0,07
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares		STK	1.282	0	1.322 USD	40,350	44.522,70	0,01
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.355	0	1.750 USD	78,260	293.344,49	0,08
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A		STK	10.139	10.139	0 USD	11,840	103.322,94	0,03
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares		STK	1.637	0	0 USD	41,420	58.359,12	0,02
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	517	517	0 USD	355,600	158.234,88	0,04
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	2.631	2.631	0 USD	37,050	83.899,43	0,02
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	1.177	1.177	0 USD	367,390	372.180,60	0,10
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	3.044	0	0 USD	38,340	100.449,25	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	3.570	0	0 USD	61,950	190.352,89	0,05
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	2.020	211	0 USD	131,240	228.174,72	0,06
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	2.082	2.082	0 USD	25,460	45.623,55	0,01
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.802	0	0 USD	95,460	148.056,05	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.676	0	0 USD	54,060	124.512,25	0,03
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	1.706	1.706	0 USD	23,750	34.873,26	0,01
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	3.637	291	0 USD	88,400	276.723,16	0,08
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	13.579	0	0 USD	27,420	320.468,37	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	549	549	0 USD	133,740	63.195,13	0,02
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	4.183	0	0 USD	122,470	440.927,84	0,12
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	2.361	0	0 USD	38,210	77.646,69	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	21.491	0	1.325 USD	48,330	893.970,85	0,24
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	2.071	2.071	0 USD	72,950	130.033,52	0,04
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	1.280	0	0 USD	45,540	50.171,02	0,01
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	5.529	5.529	0 USD	21,290	101.314,64	0,03
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	393	0	473 USD	172,140	58.226,98	0,02
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	20.303	0	1.063 USD	35,220	615.459,53	0,17
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	2.755	0	0 USD	75,200	178.315,62	0,05
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	1.936	1.936	0 USD	214,940	358.156,25	0,10
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	641	0	0 USD	120,160	66.293,03	0,02
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	7.338	0	0 USD	28,340	178.989,47	0,05
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	5.542	0	0 USD	78,760	375.683,54	0,10
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	3.733	3.733	0 USD	41,830	134.398,92	0,04
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.352	0	0 USD	108,180	125.884,89	0,03
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares		STK	907	0	0 USD	56,700	44.262,94	0,01
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	1.677	424	0 USD	52,970	76.456,25	0,02
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares		STK	10.044	0	0 USD	65,330	564.766,98	0,15
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	2.616	0	0 USD	107,410	241.842,37	0,07
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	2.676	2.676	0 USD	78,940	181.816,45	0,05
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	3.190	0	0 USD	93,730	257.347,08	0,07
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	2.315	0	0 USD	106,690	212.581,10	0,06
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	2.916	0	0 USD	79,930	200.607,55	0,05
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	1.650	0	0 USD	100,210	142.313,12	0,04
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares		STK	1.327	0	0 USD	94,810	108.286,67	0,03
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	7.505	0	0 USD	85,770	554.033,52	0,15
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.175	0	0 USD	168,840	606.710,85	0,17
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	3.584	3.584	0 USD	51,280	158.185,24	0,04
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	1.070	1.070	0 USD	34,610	31.873,91	0,01
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	10.161	741	0 USD	33,670	294.462,17	0,08
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	1.437	1.437	0 USD	126,710	156.717,54	0,04
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	4.648	4.648	0 USD	17,500	70.009,04	0,02
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	872	0	0 USD	122,410	91.872,03	0,03
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.027	1.027,5	0,5 USD	74,300	65.676,38	0,02
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.789	0	0 USD	93,430	143.862,18	0,04
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	2.393	2.393	0 USD	165,360	340.583,10	0,09
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	15.108	0	0 USD	25,630	333.277,14	0,09
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	321	0	0 USD	335,080	92.577,08	0,03
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	1.727	0	0 USD	104,550	155.405,47	0,04
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	2.052	1.026	0 USD	115,500	203.990,19	0,06
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	18.727	0	3.559 USD	45,880	739.505,75	0,20
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	1.019	0	0 USD	102,370	89.783,56	0,02
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	1.511	0	0 USD	83,370	108.423,69	0,03
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	4.684	0	0 USD	27,190	109.616,53	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	8.353	0	0 USD	138,220	993.718,35	0,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	10.901	0	396 USD	114,520	1.074.478,22	0,29
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	500	0	0 USD	170,760	73.486,25	0,02
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	2.757	0	1.048 USD	150,570	357.293,53	0,10
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	2.489	0	993 USD	146,730	314.335,73	0,09
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	1.205	0	0 USD	123,250	127.827,39	0,04
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.298	0	0 USD	131,690	147.121,93	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	11.932	0	433 USD	70,720	726.282,26	0,20
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	6.180	6.180	0 USD	44,990	239.306,45	0,07
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	17.069	0	853 USD	114,410	1.680.823,08	0,46
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	2.484	0	0 USD	80,450	171.999,66	0,05
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.498	0	0 USD	43,070	166.741,71	0,05
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares		STK	4.278	4.278	0 USD	48,080	177.033,39	0,05
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	12.688	0	2.987 USD	18,180	198.534,96	0,05
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	1.818	0	422 USD	316,770	495.664,55	0,14
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares		STK	4.535	0	0 USD	22,360	87.276,84	0,02
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	3.775	0	0 USD	54,940	178.507,12	0,05
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	855	855	0 USD	110,540	81.345,87	0,02
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares		STK	877	292,5	0,5 USD	59,600	44.987,91	0,01
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	965	965	0 USD	79,130	65.723,16	0,02
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	1.595	1.595	0 USD	25,590	35.130,22	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	11.843	0	431 USD	43,900	447.482,64	0,12
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares		STK	4.124	0	0 USD	45,270	160.686,39	0,04
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	463	463	0 USD	81,510	32.481,93	0,01
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	4.654	0	3.649 USD	64,240	257.324,92	0,07
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	476	0	0 USD	78,090	31.992,80	0,01
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	2.518	2.518	0 USD	28,740	62.286,28	0,02
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	2.358	0	0 USD	101,060	205.103,48	0,06
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	6.074	480	0 USD	51,340	268.398,81	0,07
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	3.988	3.988	0 USD	24,980	85.742,77	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	3.811	0	0 USD	107,250	351.792,18	0,10
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)		STK	2.716	2.716	0 USD	27,850	65.103,58	0,02
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	4.463	0	0 USD	72,650	279.069,54	0,08
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares		STK	6.131	6.131	0 USD	43,760	230.918,41	0,06
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.520	2.520	0 USD	27,760	60.210,18	0,02
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	1.536	0	0 USD	59,150	78.198,05	0,02
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	536	0	0 USD	184,240	84.996,03	0,02
US8485741099	Spirit Aerosystems HL- dgs Inc. Reg.Shares	A	STK	920	0	0 USD	91,750	72.651,37	0,02
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	3.928	3.928	0 USD	56,250	190.170,85	0,05
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	1.621	0	0 USD	147,460	205.734,53	0,06
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	4.289	0	0 USD	67,230	248.181,32	0,07
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	5.975	0	0 USD	51,540	265.052,72	0,07
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2.494	2.494	0 USD	206,840	443.997,90	0,12
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	3.598	3.598	0 USD	82,860	256.599,63	0,07
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.943	0	0 USD	129,120	215.931,63	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	3.136	530	0 USD	244,320	659.454,77	0,18
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.130	0	0 USD	85,680	157.075,70	0,04
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	4.598	0	421 USD	97,870	387.318,72	0,11
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	5.524	0	949 USD	59,790	284.270,74	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.924	0	366 USD	264,650	893.821,58	0,24
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	384	0	0 USD	286,130	94.568,08	0,03
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	4.923	3.855	0 USD	115,290	488.507,70	0,13
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	13.462	0	687 USD	53,590	620.930,91	0,17
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	3.503	0	0 USD	73,810	222.538,56	0,06
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	3.036	0	325 USD	94,130	245.968,65	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	1.335	0	0 USD	89,850	103.240,31	0,03
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	1.345	0	4.754 USD	52,820	61.146,36	0,02
Kanada								2.925.778,15	0,79
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	3.669	0	0CAD	107,900	261.863,41	0,07
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	3.573	0	0CAD	52,860	124.929,74	0,03
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	4.114	0	0CAD	122,320	332.864,45	0,09
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	1.312	0	823 CAD	155,440	134.897,00	0,04
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg. Shs CL.A (Non Voting)		STK	1.901	0	0CAD	31,090	39.093,86	0,01
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	1.847	0	0CAD	84,870	103.687,58	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	627	627	0CAD	65,600	27.206,77	0,01
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares		STK	4.189	0	4.220CAD	15,830	43.862,86	0,01
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares		STK	3.038	0	0CAD	42,000	84.400,05	0,02
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares		STK	857	0	0CAD	60,400	34.239,19	0,01
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	3.359	352	0CAD	69,900	155.307,65	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	13.209	0	908CAD	23,480	205.151,03	0,06
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	1.447	0	0CAD	40,480	38.744,91	0,01
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	1.394	0	0CAD	50,190	46.279,18	0,01
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CLB (Sub.Vtg)		STK	3.065	3.065	0CAD	25,900	52.509,26	0,01
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CLB		STK	4.020	4.020	0CAD	67,320	179.009,39	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	6.913	0	0CAD	104,550	478.075,24	0,13
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CLB		STK	7.646	0	0CAD	31,270	158.149,50	0,04
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	8.112	0	0CAD	79,300	425.507,08	0,12
Bermuda								842.297,48	0,24
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares	A	STK	4.663	4.663	0 USD	51,080	205.005,84	0,06
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.647	0	375 USD	228,190	323.474,57	0,09
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.600	0	1.000 USD	62,360	85.876,83	0,02
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares		STK	1.800	0	1.000 USD	36,210	56.098,46	0,02
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	11.500	11.500	0HKD	26,550	33.592,99	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs CLA		STK	3.705	3.705	0 USD	37,350	119.104,66	0,03
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	0	0HKD	21,750	19.144,13	0,01
								370.638,52	0,11
Kaiman-Inseln									
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	22.500	22.500	0HKD	58,750	145.437,59	0,04
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	7.500	0HKD	25,550	21.083,29	0,01
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	30.500	30.500	0HKD	6,940	23.288,72	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	21.500	21.500	0HKD	19,520	46.174,75	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	157.500	89.000	0HKD	5,510	95.481,33	0,03
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	0	0HKD	9,890	39.172,84	0,01
								154.006,87	0,04
Britische Jungfern-Inseln									
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	8.911	8.911	0 USD	20,080	154.006,87	0,04
								371.210,09	0,11
Singapur									
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	12.300	0	0SGD	26,030	201.579,68	0,06
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	0	2.800SGD	9,720	34.270,60	0,01
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	6.800	6.800	0SGD	17,730	75.907,57	0,02
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	77.400	77.400	0SGD	1,220	59.452,24	0,02
								5.163.486,01	1,39
Japan									
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0 JPY	3.610,000	68.483,87	0,02
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	7.500	0	0 JPY	1.718,500	97.802,94	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.900	0	0 JPY	3.368,000	201.901,84	0,06
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	3.600	0	14.400 JPY	3.125,000	85.367,71	0,02
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.900	0	0 JPY	2.021,000	44.473,92	0,01
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	23.900	0	0 JPY	2.080,000	377.226,63	0,10
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	0	0 JPY	4.084,000	216.932,63	0,06
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	42.600	0	4.900 JPY	858,300	277.453,25	0,08
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	2.900	0	2.100 JPY	1.819,000	40.028,73	0,01
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	38.100	0	25.900 JPY	1.040,000	300.676,45	0,08
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	2.400	1.200	0 JPY	4.660,000	84.866,89	0,02
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	29.700	29.700	0 JPY	1.087,500	245.090,69	0,07
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	3.000 JPY	1.900,000	100.923,60	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	128.100	0	0 JPY	198,200	192.661,03	0,05
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	3.500	0	0 JPY	3.010,000	79.942,12	0,02
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.600	11.600	0 JPY	296,000	26.054,98	0,01
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	11.000	1.300	0 JPY	5.132,000	428.371,37	0,12
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	0 JPY	2.876,000	30.553,29	0,01
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.800	0	0 JPY	1.704,000	36.205,01	0,01
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0 JPY	2.294,000	50.481,53	0,01
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	6.100	0	0 JPY	1.076,000	49.806,18	0,01
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	22.100	0	0 JPY	1.842,000	308.903,62	0,08
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.000	0	0 JPY	969,000	51.471,04	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	13.900	0	0 JPY	1.732,500	182.738,12	0,05
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	0	0 JPY	5.060,000	76.793,00	0,02
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares		STK	400	400	0 JPY	5.430,000	16.481,66	0,00
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	32.200	0	0 JPY	410,000	100.179,96	0,03
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	18.500	6.900	0 JPY	1.894,500	265.954,56	0,07
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	0	0 JPY	1.975,000	44.960,33	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.400	5.400	0 JPY	4.861,000	199.186,77	0,05
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	1.000	0 JPY	2.179,000	119.050,39	0,03
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.500	0	0 JPY	2.449,000	65.042,61	0,02
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	0	1.500 JPY	15.610,000	296.131,10	0,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.800	0	0 JPY	792,000	82.936,44	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	2.000	0	0 JPY	7.095,000	107.677,14	0,03
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	2.300	0	0 JPY	7.921,000	138.244,85	0,04
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.600	0	0 JPY	575,000	72.429,76	0,02
								397.710,96	0,11
Hongkong									
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	37.000	37.000	0HKD	37,200	151.436,63	0,04
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	13.500	0	0HKD	91,650	136.129,59	0,04
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares		STK	47.000	47.000	0HKD	21,300	110.144,74	0,03
								632.538,42	0,18
Australien									
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	10.313	0	0AUD	16,980	108.783,81	0,03
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.505	0	1.605AUD	51,360	48.017,89	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	48.164	0	5.725AUD	3,920	117.287,08	0,03
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares		STK	21.845	21.845	0AUD	3,000	40.711,29	0,01
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	9.451	0	5.469AUD	3,720	21.840,48	0,01
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	21.552	0	0AUD	4,150	55.561,92	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	8.893	0	0 AUD	17,490	96.622,81	0,03
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs		STK	30.429	0	0 AUD	2,620	49.525,69	0,01
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	27.871	0	4.995 AUD	5,440	94.187,45	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								260.694.280,55	71,49
EUR-Anleihen								260.694.280,55	71,49
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25		EUR	500.000	0	0 %	103,628	518.141,25	0,14
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	600.000	0	0 %	104,536	627.214,80	0,17
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	700.000	0	0 %	100,976	706.830,88	0,19
BE6243180666	2,0000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 12/19		EUR	800.000	0	200.000 %	102,470	819.763,92	0,22
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	700.000	0	0 %	103,273	722.914,43	0,20
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0 %	104,141	728.989,80	0,20
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	3.600.000	1.000.000	400.000 %	111,679	4.020.450,48	1,10
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	3.300.000	0	400.000 %	112,859	3.724.347,33	1,02
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	200.000 %	96,719	1.160.633,64	0,32
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	1.000.000	400.000	0 %	111,169	1.111.691,10	0,30
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	200.000 %	99,982	999.815,70	0,27
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	500.000	0	0 %	106,933	534.664,50	0,15
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	102,084	612.502,92	0,17
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	103,014	1.545.217,35	0,42
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,321	1.013.214,50	0,28
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.500.000	500.000	200.000 %	107,329	1.609.941,00	0,44
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	1.500.000	0	200.000 %	104,018	1.560.266,70	0,43
XS0212074388	3,8750 % Bank of Scotland PLC MT Bonds 05/20		EUR	2.800.000	1.000.000	300.000 %	105,552	2.955.456,84	0,81
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank UK PLC MTN 09/19		EUR	2.300.000	0	800.000 %	104,378	2.400.684,57	0,66
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	109,890	769.232,52	0,21
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75		EUR	500.000	0	0 %	102,304	511.520,85	0,14
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	600.000	0	0 %	98,540	591.238,14	0,16
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/21		EUR	1.400.000	0	200.000 %	101,865	1.426.105,80	0,39
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	600.000	0	0 %	103,946	623.673,18	0,17
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	600.000	0	0 %	101,783	610.699,38	0,17
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	500.000	0	0 %	100,325	501.627,45	0,14
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	3.300.000	3.500.000	200.000 %	117,251	3.869.288,28	1,06
FR0011470921	1,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	800.000	0	200.000 %	102,856	822.848,56	0,23
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.300.000	0	200.000 %	110,662	1.438.608,60	0,39
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.100.000	0	100.000 %	112,240	1.234.637,47	0,34
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.900.000	1.000.000	100.000 %	107,386	2.040.334,00	0,56
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.000.000	0	900.000 %	110,274	1.102.740,00	0,30
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	2.800.000	800.000	800.000 %	102,552	2.871.456,00	0,79
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	2.200.000	400.000	2.200.000 %	102,136	2.246.992,00	0,62
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	100,570	3.721.089,63	1,02
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	300.000	0	3.700.000 %	101,191	303.573,00	0,08
XS0499243300	4,0000 % Carrefour S.A. MTN 10/20		EUR	500.000	0	0 %	106,065	530.324,30	0,15
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	600.000	0	0 %	109,300	655.799,76	0,18
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	700.000	0	0 %	97,652	683.562,95	0,19
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.200.000	0	200.000 %	101,086	1.213.029,36	0,33
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	800.000	0	0 %	119,614	956.911,84	0,26
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	500.000	0	2.600.000 %	107,509	537.545,25	0,15
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	800.000	0	200.000 %	114,179	913.428,56	0,25
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19		EUR	500.000	0	0 %	101,798	508.990,25	0,14
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Ger- many GmbH Anl. 14/21		EUR	600.000	0	0 %	103,920	623.520,30	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	600.000	0	0	104,996	629.977,92	0,17
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	1.200.000	0	300.000	106,168	1.274.013,48	0,35
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	900.000	0	0	101,019	909.173,43	0,25
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19		EUR	500.000	0	0	100,584	502.921,90	0,14
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	500.000	0	0	100,438	502.190,30	0,14
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	200.000	100,451	904.054,50	0,25
EU000A1G0AB4	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/21		EUR	200.000	0	2.950.000	109,962	219.923,76	0,06
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22		EUR	4.000.000	0	2.600.000	112,388	4.495.514,40	1,23
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/20		EUR	6.200.000	2.550.000	4.350.000	102,548	6.357.962,98	1,75
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/25		EUR	3.800.000	1.000.000	400.000	98,188	3.731.144,76	1,02
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	4.700.000	2.000.000	300.000	121,448	5.708.059,29	1,56
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	5.150.000	0	700.000	128,294	6.607.149,24	1,82
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	1.800.000	0	200.000	112,035	2.016.623,88	0,55
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	123,779	3.713.384,70	1,02
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	96,970	1.163.641,68	0,32
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	300.000	0	98,098	980.982,60	0,27
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0	143,632	2.729.008,00	0,75
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	250.000	0	2.000.000	114,778	286.945,00	0,08
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	1.000.000	0	200.000	108,389	1.083.890,00	0,30
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	100.000	0	1.600.000	117,514	117.514,00	0,03
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	2.000.000	0	550.000	110,564	2.211.280,00	0,61
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	1.450.000	400.000	4.050.000	102,586	1.487.497,00	0,41
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	800.000	0	1.000.000	110,270	882.160,00	0,24
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	1.400.000	0	900.000	108,580	1.520.120,00	0,42
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	145,569	2.183.534,85	0,60
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	700.000	0	700.000	114,271	799.897,00	0,22
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.700.000	0	500.000	121,578	2.066.826,00	0,57
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20		EUR	4.200.000	0	1.800.000	102,291	4.296.222,00	1,18
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	200.000	4.500.000	5.000.000	116,759	233.518,00	0,06
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,235	1.002.350,00	0,27
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 10/25		EUR	3.300.000	0	2.300.000	124,328	4.102.824,00	1,12
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	2.100.000	1.450.000	300.000	100,637	2.113.376,79	0,58
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/22		EUR	1.100.000	1.200.000	2.600.000	100,797	1.108.767,00	0,30
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	3.200.000	3.200.000	0	100,552	3.217.663,68	0,88
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	900.000	0	100.000	119,670	1.077.028,83	0,30
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	200.000	0	900.000	108,797	217.594,88	0,06
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	1.750.000	0	2.500.000	98,991	1.732.341,28	0,47
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1126 15/22		EUR	1.900.000	0	200.000	100,905	1.917.186,45	0,53
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	3.200.000	1.300.000	100.000	108,172	3.461.498,88	0,95
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	1.107.000	500.000	0	101,226	1.120.575,36	0,31
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	103,853	1.246.238,76	0,34
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,083	980.832,50	0,27
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	1.500.000	700.000	200.000	105,542	1.583.123,70	0,43
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0	101,037	1.111.408,65	0,30
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.300.000	500.000	1.200.000	99,469	1.293.098,43	0,35
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,286	1.002.864,90	0,27
XS0525146907	4,0000 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	800.000	0	200.000	107,255	858.043,04	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	2.000.000	1.200.000	200.000	% 108,551	2.171.024,40	0,59
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	2.000.000	1.200.000	200.000	% 101,741	2.034.826,80	0,56
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	200.000	% 98,232	1.277.012,62	0,35
XS0969795680	2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 13/21		EUR	800.000	0	200.000	% 106,253	850.023,36	0,23
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	% 101,622	711.355,89	0,19
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	800.000	0	200.000	% 100,337	802.694,00	0,22
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,424	1.024.239,20	0,28
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	700.000	0	0	% 102,077	714.541,17	0,20
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	700.000	0	0	% 100,086	700.604,24	0,19
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21		EUR	600.000	0	0	% 104,833	628.998,24	0,17
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	3.100.000	0	900.000	% 121,227	3.758.037,00	1,03
FR0010854182	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.100.000	350.000	3.100.000	% 106,269	1.168.959,00	0,32
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.050.000	0	0	% 106,077	1.113.808,50	0,31
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,088	1.080.879,90	0,30
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 109,128	1.091.280,00	0,30
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.300.000	0	0	% 101,062	1.313.805,87	0,36
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	3.800.000	0	400.000	% 100,854	3.832.452,00	1,05
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	4.700.000	0	1.800.000	% 100,146	4.706.861,53	1,29
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	4.200.000	3.250.000	500.000	% 103,134	4.331.627,58	1,19
FI4000106117	0,3750 % Republik Finnland Bonds 14/20		EUR	1.550.000	0	100.000	% 101,673	1.575.925,61	0,43
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 110,229	551.146,25	0,15
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	600.000	400.000	1.300.000	% 100,371	602.223,00	0,17
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	300.000	0	1.700.000	% 106,916	320.747,25	0,09
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20		EUR	100.000	0	400.000	% 107,656	107.656,00	0,03
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.050.000	0	1.250.000	% 130,917	1.374.628,50	0,38
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	500.000	500.000	0	% 111,098	555.490,00	0,15
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	800.000	0	0	% 116,998	935.984,00	0,26
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	600.000	0	1.400.000	% 103,053	618.318,00	0,17
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	200.000	200.000	0	% 102,137	204.273,98	0,06
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	650.000	650.000	0	% 99,038	643.747,00	0,18
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	4.000.000	1.000.000	2.000.000	% 104,624	4.184.960,00	1,15
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	4.500.000	4.300.000	2.400.000	% 114,077	5.133.464,55	1,41
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	5.400.000	4.900.000	3.500.000	% 105,182	5.679.828,00	1,56
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	4.200.000	800.000	2.620.000	% 110,165	4.626.930,00	1,27
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	3.900.000	1.900.000	500.000	% 112,783	4.398.537,00	1,21
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	400.000	2.800.000	% 99,750	498.749,95	0,14
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	400.000	0	1.100.000	% 93,029	372.115,96	0,10
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	5.000.000	5.900.000	2.300.000	% 89,085	4.454.249,50	1,22
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	300.000	2.200.000	5.400.000	% 96,732	290.195,97	0,08
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 93,173	1.118.075,88	0,31
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	800.000	0	200.000	% 108,717	869.736,00	0,24
AT0000386115	3,9000 % Republik Österreich MTN 05/20 144A		EUR	500.000	0	0	% 107,813	539.062,50	0,15
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	500.000	0	500.000	% 111,327	556.632,85	0,15
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 100,514	1.809.252,00	0,50
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 109,718	2.194.360,00	0,60
PTOTECO0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20		EUR	1.200.000	2.000.000	800.000	% 108,383	1.300.596,00	0,36
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	800.000	800.000	0	% 124,696	997.568,00	0,27
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 107,193	1.607.895,00	0,44
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 118,924	1.189.240,00	0,33
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19		EUR	700.000	0	0	% 104,472	731.306,31	0,20
FR0012146801	1,7500 % Sanofi S.A. MTN 14/26		EUR	1.500.000	700.000	100.000	% 105,929	1.588.936,95	0,44
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	600.000	0	0	% 102,274	613.643,76	0,17
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 98,842	1.087.263,21	0,30
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20		EUR	300.000	0	0	% 101,141	303.422,52	0,08
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.100.000	800.000	0	% 101,590	1.117.491,10	0,31
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	700.000	0	0	% 103,594	725.154,71	0,20
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	600.000	0	0	% 104,062	624.374,64	0,17
XS1411405662	0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/24		EUR	800.000	0	200.000	% 100,893	807.142,96	0,22
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	500.000	0	0	% 103,394	516.969,90	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	2.000.000	1.200.000	200.000	% 102,949	2.058.971,80	0,56
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	100.000	% 108,848	979.633,71	0,27
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24		EUR	1.200.000	0	200.000	% 104,178	1.250.130,72	0,34
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0	% 111,123	555.616,70	0,15
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.200.000	600.000	0	% 104,863	1.258.352,16	0,34
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin. NL II B.V. Notes 16/24		EUR	500.000	0	0	% 89,244	446.217,80	0,12
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	900.000	0	100.000	% 103,006	927.053,82	0,25
XS0951395317	1,8750 % Total Capital Canada Ltd. MTN 13/20		EUR	500.000	0	0	% 103,612	518.059,35	0,14
XS1111559768	1,1250 % Total Capital Canada Ltd. MTN 14/22		EUR	1.600.000	0	200.000	% 103,401	1.654.423,20	0,45
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	900.000	300.000	0	% 101,775	915.975,81	0,25
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	600.000	0	0	% 103,371	620.224,02	0,17
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	600.000	0	0	% 100,964	605.783,52	0,17
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	600.000	0	0	% 102,350	614.100,48	0,17
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 100,438	502.192,30	0,14
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	700.000	0	0	% 103,316	723.209,27	0,20
DE000A18V146	2,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	200.000	% 105,557	844.457,28	0,23
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25		EUR	700.000	0	0	% 100,339	702.373,14	0,19
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.800.000	500.000	200.000	% 103,680	1.866.235,32	0,51
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	200.000	200.000	0	% 103,668	207.335,40	0,06
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	3.400.000	0	600.000	% 103,769	3.528.146,34	0,97
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	1.700.000	700.000	0	% 101,882	1.731.995,36	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.280.968,75	1,74
Verzinsliche Wertpapiere								6.280.968,75	1,74
EUR-Anleihen								6.280.968,75	1,74
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27		EUR	1.000.000	500.000	500.000	% 98,943	989.430,60	0,27
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	800.000	0	600.000	% 122,567	980.539,60	0,27
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	1.100.000	0	100.000	% 111,265	1.223.911,04	0,34
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	600.000	0	0	% 102,755	616.532,10	0,17
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20		EUR	700.000	0	0	% 102,281	715.963,57	0,20
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	200.000	% 104,004	1.040.038,70	0,29
XS1237246316	1,2500 % United Technolo- gies Corp. Notes 15/23		EUR	700.000	0	0	% 102,079	714.553,14	0,20
Wertpapier-Investmentanteile								24.696.555,56	6,78
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								24.696.555,56	6,78
Luxemburg								24.696.555,56	6,78
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	19.766	40.450	20.684	EUR 1.116,820	22.075.064,12	6,06
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.Gl.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	2.568	18.748	16.180	EUR 1.020,830	2.621.491,44	0,72
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR 358.575.535,00	98,28
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								325.618,24	0,09
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 18	XEUR	EUR Anzahl	73				59.140,00	0,02
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 18	IFEU	GBP Anzahl	24				69.473,33	0,02
	S&P 500 ST Future (SP) Dez. 18	XIOM	USD Anzahl	21				38.634,51	0,01
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 18	XSFE	AUD Anzahl	13				2.432,05	0,00
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Dez. 18	XOSE	JPY Anzahl	15				155.938,35	0,04
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 325.618,24	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								22.370,00	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 18	XEUR	EUR	-4.300.000				46.010,00	0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18	XEUR	EUR	-700.000				14.630,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 18	XEUR	EUR	-2.600.000				5.460,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 18	XEUR	EUR	-500.000				-12.850,00	0,00
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez. 18	XEUR	EUR	-400.000				6.520,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Dez. 18	XEUR	EUR	-3.200.000				-37.400,00	-0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	22.370,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	207.970,15		%	100,000	233.792,54	0,06
	State Street Bank International GmbH		NOK	37.152,06		%	100,000	3.919,61	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	32.958,89		%	100,000	3.199,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	177.865,77		%	100,000	110.492,79	0,03
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.547,36		%	100,000	1.023,52	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	13.089,30		%	100,000	11.542,08	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	18.310,00		%	100,000	2.014,53	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	65.819.304,00		%	100,000	499.452,73	0,14
	State Street Bank International GmbH		USD	3.895.309,84		%	100,000	3.352.678,78	0,92
Summe Bankguthaben							EUR	4.218.115,85	1,15
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	4.218.115,85	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.662.719,67				2.662.719,67	0,73
	Dividendenansprüche		EUR	107.344,78				107.344,78	0,03
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	36.528,06				36.528,06	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	38.621,47				38.621,47	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.845.213,98	0,78
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	-593.505,61				-593.505,61	-0,16
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-593.505,61	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-152.038,80				-152.038,80	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-349.106,28				-349.106,28	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-501.145,08	-0,14
Fondsvermögen							EUR	364.892.202,38	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	6.578.315	
Gattungsbezeichnung									gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als			EUR						2.246.992,00
Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:									

Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

ISIN	DE0009797282
Fondsvermögen	81.414.048,29
Umlaufende Anteile	1.326.792,349
Anteilwert	61,36

Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)

ISIN	DE0009797647
Fondsvermögen	613.616,03
Umlaufende Anteile	11.063,110
Anteilwert	55,47

Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)

ISIN	DE0009797621
Fondsvermögen	282.212.136,76
Umlaufende Anteile	5.239.807,624
Anteilwert	53,86

Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPK6
Fondsvermögen	650.997,24
Umlaufende Anteile	638,168
Anteilwert	1.020,10

Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1J3
Fondsvermögen	1.404,06
Umlaufende Anteile	14,012
Anteilwert	100,20

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 27.09.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.09.2018 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 28.09.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88955
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45695
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,47850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,30200
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,13405
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,16185
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,51180
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,58830
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	131,78285
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,08895
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,60975

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Kapitalmaßnahmen

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

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				
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.827
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.985
AU000000PRY5	Primary Health Care Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.877
Bermuda				
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shs	STK	0	1.025
Deutschland				
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	28.736
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	0	206
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	475
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	360
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	7.200
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	1.201
Großbritannien				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	6.470
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	0	4.456
GB0007668071	Close Brothers Group PLC Reg.Shares	STK	0	815
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	0	13.286
GB00B0HZZP136	Greene King PLC Reg.Shares	STK	0	2.975
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	1.631
US5948373049	Micro Focus International PLC Reg.Shs (Sp.ADR new)	STK	0	1.111,517
GB0033277061	Vedanta Resources PLC Reg.Shares	STK	0	9.521
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC Reg.Shares	STK	0	927
Hongkong				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.000
Irland				
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.944
Italien				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	31.000
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	21.257
Japan				
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3166990006	Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	8.200
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	600
JP3389660006	Japan Display Inc. Reg.Shares	STK	0	10.300
JP3861200008	Maeda Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl.Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	55.200
JP3891600003	Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.200
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
Kaiman-Inseln				
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Reg.Shares	STK	0	38.000
Kanada				
CA1469001053	Cascades Inc. Reg.Shares	STK	0	2.154
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares	STK	0	664
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares (CAD)	STK	0	4.055
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares (USD)	STK	0	6.537
Österreich				
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.071
Schweden				
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	3.292
USA				
US0116591092	Alaska Air Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.865
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Reg.Shares	STK	0	3.832
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	7.296
US12650T1043	CSRA Inc. Reg.Shares	STK	0	2.491
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	1.080
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.428
US2333261079	DST Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	1.944
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares	STK	0	2.382

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
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	14.616
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	2.551
US4198791018	Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.741
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	8.094
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.085
US4771431016	Jetblue Airways Corp. Reg.Shares	STK	0	12.053
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	2.967
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares	STK	0	4.376
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	2.846
US55272X1028	MFA Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	7.233
US62886E1082	NCR Corp. Reg.Shares	STK	0	3.248
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	4.033
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK	0	2.234
US8265651039	Sigma Designs Inc. Reg.Shares	STK	0	3.587
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares	STK	0	952
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	2.989
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares	STK	0	548
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares	STK	0	3.506
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	5.665
US58513U1016	The Meet Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.507
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	0	2.707
US9135431040	Universal Forest Products Inc. Reg.Shares	STK	1.290	1.935
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares	STK	0	508
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0729213131	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19	EUR	0	700.000
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18	EUR	0	600.000
DE0001135374	3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/19	EUR	0	3.000.000
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	2.000.000	2.000.000
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR	0	1.000.000
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19	EUR	0	700.000
XS0691801327	3,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/18	EUR	0	700.000
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18	EUR	0	700.000
XS0974372467	3,8750 % Danske Bank AS FLR Notes 13/23	EUR	0	700.000
XS0695401801	5,7500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/18	EUR	0	500.000
EU000A1G0BM9	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19	EUR	0	4.600.000
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe.17/27	EUR	800.000	800.000
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19	EUR	550.000	1.250.000
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19	EUR	0	1.000.000
NL0010881827	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 14/20	EUR	0	2.600.000
ES00000128A0	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 16/19	EUR	0	700.000
DE000A1MBB62	1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 12/19	EUR	1.000.000	5.550.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	900.000	1.200.000
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19	EUR	0	600.000
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	0	600.000
FR0010776161	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 09/19	EUR	0	1.000.000
IE00B2QTFG59	4,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 08/19	EUR	1.000.000	2.000.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	1.300.000
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19	EUR	0	2.900.000
IT0005177271	0,1000 % Republik Italien B.T.P. 16/19	EUR	0	3.900.000
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	0	1.300.000
AT0000A08968	4,3500 % Republik Österreich MTN 08/19 144A	EUR	0	450.000
XS0738895373	2,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Cov.Nts 12/19	EUR	0	4.000.000
XS0995417846	1,6250 % Standard Chartered PLC MTN 13/18	EUR	0	300.000
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS1036494638	2,3750 % Swedbank AB FLR MTN 14/24	EUR	0	500.000
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25	EUR	0	800.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509C3	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	3.200	3.200
ES06670509D1	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	3.242	3.242
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	26.630	26.630
ES06445809G2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	23.093	23.093
ES06735169B1	Repsol S.A. Anrechte	STK	13.397	13.397

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES06735169C9	Repsol S.A. Anrechte	STK	26.076	26.076
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19	EUR	0	600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0000869646	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	5.390
SE0011088673	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	5.390	5.390
Spanien				
ES0167050121	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/18	STK	42.666	42.666
ES0144583178	Iberdrola S.A. Acciones Port. B 01/18	STK	578	578
ES0144583186	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/18	STK	659	659
ES0173516149	Repsol S.A. Acciones Port. 06/18	STK	766,941	766,941
ES0173516131	Repsol S.A. Acciones Port. Em.12/17	STK	343	343
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	ANT	34.527	34.527

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	49.105
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	9.911
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	41.418
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	19.074
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	1.215
SGD/EUR	EUR	20
USD/EUR	EUR	83
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	760
SGD/EUR	EUR	172

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		11.347,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		375.671,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		75.092,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.114.014,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.710,17
a) Negative Einlagezinsen	-5.063,08	
b) Positive Einlagezinsen	1.352,91	
6a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.702,15
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.702,15	
6b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-64.385,08
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-64.385,08	
9. Sonstige Erträge		12,58
Summe der Erträge		1.506.340,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-33,70
2. Pauschalvergütung		-997.014,40
3. Sonstige Aufwendungen		8,11
Summe der Aufwendungen		-997.039,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		509.300,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		720.216,71
2. Realisierte Verluste		-1.490.839,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-770.622,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-261.322,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.193.648,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-536.914,65
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		656.734,04
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		395.411,70

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) bis zu 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)**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		85,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.827,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		565,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.386,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-27,99
a) Negative Einlagezinsen	-38,17	
b) Positive Einlagezinsen	10,18	
6a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-12,84
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-12,84	
6b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-484,69
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-484,69	
7. Sonstige Erträge		0,09
Summe der Erträge		11.339,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,25
2. Pauschalvergütung		-7.500,45
3. Sonstige Aufwendungen		0,07
Summe der Aufwendungen		-7.500,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.838,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.426,32
2. Realisierte Verluste		-11.209,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.782,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.944,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.753,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.333,72
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.419,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.475,91

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		39.334,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.303.146,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		260.296,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.861.577,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-12.860,93
a) Negative Einlagezinsen	-17.550,36	
b) Positive Einlagezinsen	4.689,43	
6a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-5.900,05
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-5.900,05	
6b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-223.425,66
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-223.425,66	
7. Sonstige Erträge		43,52
Summe der Erträge		5.222.212,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-116,71
2. Pauschalvergütung		-3.457.273,80
3. Sonstige Aufwendungen		28,20
Summe der Aufwendungen		-3.457.362,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.764.849,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.496.537,92
2. Realisierte Verluste		-5.167.785,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.671.248,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-906.398,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.351.337,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.889.183,53
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.462.154,34
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.555.756,00

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		90,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.975,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		596,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.866,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-29,51
a) Negative Einlagezinsen	-40,26	
b) Positive Einlagezinsen	10,75	
6a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-13,58
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-13,58	
6b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-507,94
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-507,94	
7. Sonstige Erträge		0,10
Summe der Erträge		11.978,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,26
2. Pauschalvergütung		-3.338,87
3. Sonstige Aufwendungen		0,05
Summe der Aufwendungen		-3.339,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.638,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.736,83
2. Realisierte Verluste		-11.842,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-6.105,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.533,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.694,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.749,84
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.944,36
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.477,43

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) bis zu 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.).

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

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,64
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		16,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,05
a) Negative Einlagezinsen	-0,05	
6a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,02
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-0,02	
6b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,43
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-0,43	
7. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		22,55
II. Aufwendungen		
1. Pauschalvergütung		-8,81
2. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-8,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		13,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11,81
2. Realisierte Verluste		-19,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-7,27
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		6,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12,38
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-1,51
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		4,96

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		81.381.764,29
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-885.755,32
davon für das Vorjahr	-792.270,49	
davon für den Berichtszeitraum	-93.484,83	
2. Mittelzufluss (netto)		520.096,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.754.162,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.234.065,95	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.530,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		395.411,70
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.193.648,69	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-536.914,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		81.414.048,29

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		305.919.721,77
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-3.315.007,08
davon für das Vorjahr	-2.975.384,49	
davon für den Berichtszeitraum	-339.622,59	
2. Mittelzufluss (netto)		-21.864.239,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.094.073,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-48.958.312,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-84.094,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.555.756,00
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.351.337,87	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.889.183,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		282.212.136,76

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		651.697,56
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-2.806,90
davon für das Vorjahr	-1.998,72	
davon für den Berichtszeitraum	-808,18	
2. Mittelzufluss (netto)		-37.617,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.5573,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-253.191,26	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-132,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.475,91
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.753,65	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.333,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		613.616,03

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		326.754,27
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-1.935,48
davon für das Vorjahr	-1.540,46	
davon für den Berichtszeitraum	-395,02	
2. Mittelzufluss (netto)		321.930,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	321.930,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-229,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.477,43
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.694,20	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.749,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		650.997,24

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-0,30
davon für das Vorjahr	0,00	
davon für den Berichtszeitraum	-0,30	
2. Mittelzufluss (netto)		1.400,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1400,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4,96
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	10,87	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1404,06

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.960.519,11	9,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-261.322,34	-0,20
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	-11.097.018,77	-8,36
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	92.875,49	0,07
3. Endausschüttung	509.302,51	0,38

Umlaufende Anteile: Stück 1.326.792

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität A2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.480.931,20	2,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-906.398,34	-0,17
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	-8.495.272,47	-1,62
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	314.388,39	0,06
3. Endausschüttung	1.764.872,00	0,34

Umlaufende Anteile: Stück 5.239.808

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität AT (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.944,02	-0,18
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾	2.718,42	0,25
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	-774,40	-0,07
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 11.063

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der³⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität IT2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.533,07	3,97
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	-778,58	-1,22
II. Wiederanlage		
	1.754,49	2,75

Umlaufende Anteile: Stück 638

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Stabilität R (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	6,47	0,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	7,27	0,52
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		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ²⁾	0,00	0,00
3. Endausschüttung	13,74	0,98

Umlaufende Anteile: Stück 14

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.³⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Stabilität A (EUR)

		%
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)

		%
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)

		%
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)

		%
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)

		%
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

Anhang

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	ASX Trade24, Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME), Eurex Deutschland, ICE Futures Europe, Osaka Exchange - Futures and Options 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 Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,89 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,28 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08 %

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 01.10.2017 bis 30.09.2018 103,29 %

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 Derivateinsatzes. 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 Total Return (Net), Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

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

Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
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-	61,36 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	55,47 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	53,86 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	1.020,10 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	100,20 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1.326.792,349
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	11.063,110
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	5.239.807,624
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	638,168
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	14,012

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,91% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,09% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	1,22 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	1,22 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	1,22 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	0,51 %
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,63 %
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-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	-
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 SeL.GL.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR		7,85
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR		27,16
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Quellensteuerrückvergütung	EUR		0,06
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR		0,07
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-		EUR		--
Sonstige Aufwendungen				
Allianz Strategiefonds Stabilität -A-	Dividendengebühr Ausland ohne Quellensteuer (EuGH)	EUR		8,11
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	Dividendengebühr Ausland ohne Quellensteuer (EuGH)	EUR		28,20
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	Dividendengebühr Ausland ohne Quellensteuer (EuGH)	EUR		0,07
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	Dividendengebühr Ausland ohne Quellensteuer (EuGH)	EUR		0,05
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-	1.822,90 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -AT-	6.585,57 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -A2-	14,16 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -IT2-	10,95 EUR
Allianz Strategiefonds Stabilität -R-	0,03 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.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.744

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Ta- ker	davon mit Kontroll- funktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	153.835.884	8.967.874	2.928.279	1.483.435	691.151	3.865.009
Variable Vergütung	120.722.786	30.359.156	12.025.974	5.150.455	635.594	12.547.133
Gesamtvergütung	274.558.670	39.327.030	14.954.253	6.633.890	1.326.745	16.412.142

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 28. Januar 2019

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Stabilität für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungsle-

gungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 28. Januar 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
Jamaica	Scotia Investments Jamaica Limited
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
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 dd Zagrebacka banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Lettland	AB SEB Bankas
Libanon	HSBC Bank Middle East Limited
Malawi	Standard Bank Limited
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc. Nordea Bank AB
Pakistan	Deutsche Bank AG
Philippinen	Deutsche Bank AG
Puerto Rico	Citibank, N.A. Puerto Rico Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Russland	AO Citibank
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken
Schweiz	UBS Switzerland AG
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Citibank N.A.	Slowakische Republik UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Swasiland	Standard Bank Swaziland 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.
Tschechische Republik	Ceskoslovenská Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. S. Deutsche Bank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	PJSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc
Uruguay	Banco Itau 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	Hongkong and Shanghai Banking Corporation 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

Birte Trenkner
Andreas Utermann
Petra Trautschold

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer

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

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

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

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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