

Jahresbericht
zum 30. September 2017

Allianz Strategiefonds Wachstum

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Wachstum	
Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.09.2017	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2017	5
Anteilklassen	29
Anhang	30
Vermerk des Abschlussprüfers	37
Besteuerung der Erträge	38
Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz	42
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	44
Ihre Partner	47

Allianz Strategiefonds Wachstum

Tätigkeitsbericht

Mit Wirkung zum 30. Juni 2017 wurde der Fonds AS-AktivDynamik AT (EUR) (untergehender Fonds) auf den Fonds Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR) (aufnehmender Fonds) verschmolzen. Pro Anteil an dem untergehenden Fonds erhielten Anleger 1,0237840 Anteile des aufnehmenden Fonds.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2017 wurde der Fonds Allianz Flexi Euro Dynamik A (EUR) (untergehender Fonds) auf den Fonds Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR) (aufnehmender Fonds) verschmolzen. Pro Anteil an dem untergehenden Fonds erhielten Anleger 1,1186818 Anteile des aufnehmenden Fonds.

Der Fonds engagiert sich mit 65 bis 85 % seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Daneben investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Anlageziel ist es, in erster Linie auf längerfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften und daneben marktgerechte Zinserträge zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 blieben im Schnitt rund drei Viertel des Fondsvermögens direkt in Aktien investiert. Auf der Branchenebene gewannen die dominierenden Positionen in Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik (IT) und Finanzen weiter an Gewicht. Merklich ausgebaut wurden daneben die Engagements in Gesundheitswerten und Industrietiteln. Dagegen ging der Anteil von Anbietern aus der Konsumgüterbranche spürbar zurück. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf nordamerikanischen Unternehmen. Relativ stark vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten britische, französische und deutsche Titel. Das effektive Aktienengagement in einzelnen Regionen wurde über Derivate auf entsprechende Marktindizes gesteuert.

Innerhalb der Anleihenbeimischung wurde die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten weiter verringert. Unter den verbleibenden Anlagen blieben neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich auch Papiere aus der Euro-Peripherie vertreten. Deutlich ausgebaut wurde der Bestand an Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier insbesondere Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Die Beimischung gedeckter Anleihen (Covered Bonds) internationaler Banken wurde etwas verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen blieb per saldo annähernd stabil und betrug Ende September etwas mehr als vier Jahre.

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

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen kräftigen Wertzuwachs. Dabei profitierte er hauptsächlich von den Aktienengagements, die meist erheblich an Wert gewannen. Auf regionaler Ebene schnitten zwar die Bestände an amerikanischen Aktien in lokaler Währung sehr gut ab, jedoch litt ihre Wertentwicklung in Euro gerechnet unter der Abwertung des Dollar. In Europa profitierten die Anlagen insbesondere vom besonders stark ausgeprägten Aufwärtstrend am deutschen Aktienmarkt. Insgesamt negative Beiträge leistete dagegen die Anleihenbeimischung. Dort gaben vor allem die Bestände an Staatspapieren im Umfeld steigender Zinsen im Wert nach. Die Engagements in Unternehmensanleihen entwickelten sich tendenziell stabil. Nur geringfügig zum Anlageergebnis trugen die Bestände an Covered Bonds bei.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 9,59 %, für die Anteilklasse A2 (EUR) 9,62 %, für die Anteilklasse I (EUR) 10,15 % und für die Anteilklasse IT2 (EUR) 10,96 %.

Mit Wirkung zum 1. April 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für den Allianz Strategiefonds Wachstum von der BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, zu der State Street Bank International GmbH, München.

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 Wachstum hat im Berichtszeitraum ein hohes 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 Wachstum war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

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

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

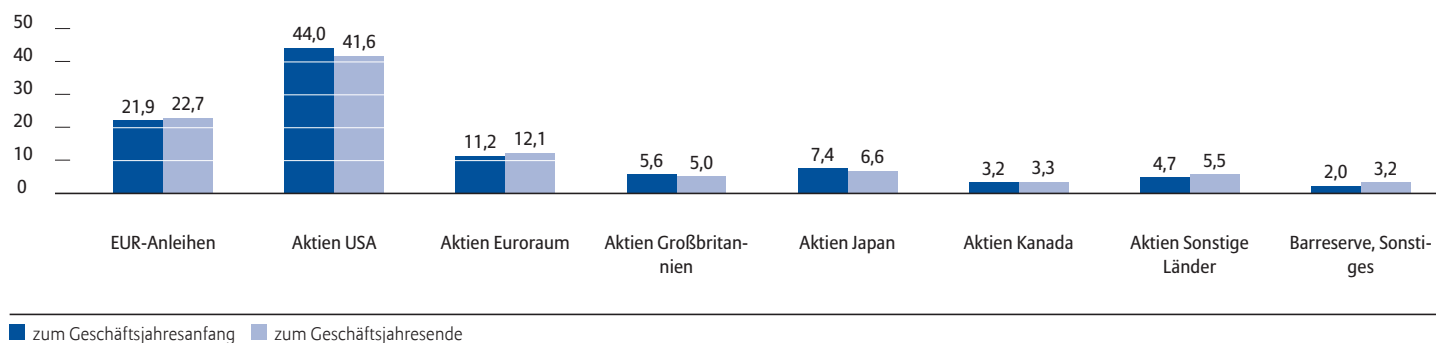
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien 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

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	538,0	484,9	461,1	394,6
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	176,1	19,2	12,3	1.005,08 ¹⁾
- Anteilklasse I (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	0,1	15,9	--	--
- Anteilklasse IT2 (EUR) ³⁾	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	0,7	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	92,13	85,02	82,21	78,62
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	62,77	58,13	56,24	52,77
- Anteilklasse I (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	1.062,79	985,28	--	--
- Anteilklasse IT2 (EUR) ³⁾	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	1.101,37	--	--	--

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

²⁾ Auflegungsdatum: 29.10.2015

³⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016

Allianz Strategiefonds Wachstum

Vermögensübersicht zum 30.09.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	530.291.774,51	74,13
Deutschland	21.527.199,25	3,02
Frankreich	34.189.109,21	4,76
Niederlande	8.049.789,65	1,11
Italien	6.270.475,57	0,87
Irland	1.455.525,98	0,21
Dänemark	2.789.508,92	0,39
Spanien	8.291.183,01	1,15
Belgien	854.740,40	0,12
Luxemburg	1.050.837,79	0,15
Norwegen	3.049.567,11	0,43
Schweden	5.911.084,78	0,83
Finnland	3.516.212,69	0,49
Österreich	1.808.342,95	0,25
Schweiz	12.231.969,96	1,71
Großbritannien	35.467.332,23	4,95
USA	297.443.679,60	41,62
Kanada	23.938.444,49	3,34
Bermuda	5.693.439,23	0,79
Kaiman-Inseln	712.941,45	0,10
Singapur	1.620.661,19	0,23
Japan	47.148.726,67	6,59
Hongkong	1.155.511,30	0,16
Australien	6.115.491,08	0,86
2. Anleihen	161.684.927,28	22,66
Deutschland	19.152.460,75	2,73
Frankreich	30.882.026,30	4,34
Niederlande	10.171.128,75	1,42
Italien	23.881.700,00	3,34
Irland	3.238.877,50	0,44
Dänemark	207.375,00	0,03
Spanien	13.744.739,75	1,92
Belgien	6.851.529,50	0,96
Luxemburg	2.981.831,00	0,43
Norwegen	2.605.875,88	0,35
Schweden	932.168,00	0,13
Finnland	1.332.168,00	0,19
Österreich	1.132.027,60	0,16
Schweiz	1.327.062,00	0,19
Tschechische Republik	992.552,00	0,14
Großbritannien	6.110.024,12	0,84
USA	12.042.170,50	1,66
Kanada	634.353,13	0,09
Australien	8.015.046,50	1,13
Neuseeland	1.121.532,50	0,16
Sonstige	14.328.278,50	2,01
3. Derivate	126.537,02	0,02

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	20.516.751,15	2,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.355.620,94	0,47
II. Verbindlichkeiten	-976.543,37	-0,14
III. Fondsvermögen	714.999.067,53	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	530.291.774,51	74,13
AUD	6.115.491,08	0,86
CAD	23.656.887,35	3,30
CHF	12.231.969,96	1,71
DKK	2.789.508,92	0,39
EUR	81.546.400,05	11,37
GBP	29.285.724,65	4,08
HKD	2.048.964,59	0,29
JPY	47.148.726,67	6,59
NOK	3.049.567,11	0,43
SEK	5.911.084,78	0,83
SGD	1.620.661,19	0,23
USD	314.886.788,16	44,05
2. Anleihen	161.684.927,28	22,66
EUR	161.684.927,28	22,66
3. Derivate	126.537,02	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	20.516.751,15	2,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.355.620,94	0,47
II. Verbindlichkeiten	-976.543,37	-0,14
III. Fondsvermögen	714.999.067,53	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								683.385.907,91	95,59
Aktien								530.291.774,51	74,13
Deutschland								21.527.199,25	3,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	17.649	3.707	0 EUR	84,530	1.491.869,97	0,21
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	14.944	3.283	0 EUR	72,660	1.085.831,04	0,15
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	43.494	11.391	3.400 EUR	66,400	2.888.001,60	0,40
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	69.654	20.948	0 EUR	23,480	1.635.475,92	0,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	243.990	135.329	86.033 EUR	15,710	3.833.082,90	0,54
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	10.360	10.360	0 EUR	80,900	838.124,00	0,12
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	25.033	25.033	0 EUR	82,530	2.065.973,49	0,29
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	4.362	695	0 EUR	101,200	441.434,40	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	16.510	3.448	0 EUR	86,750	1.432.242,50	0,20
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	3.409	613	0 EUR	142,450	485.612,05	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	63.371	184.380	165.976 EUR	21,135	1.339.346,09	0,19
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	12.583	10.210	7.669 EUR	95,840	1.205.954,72	0,17
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	10.733	6.247	4.803 EUR	180,350	1.935.696,55	0,27
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	6.455	1.187	0 EUR	94,760	611.675,80	0,09
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien		STK	13.001	0	0 EUR	18,220	236.878,22	0,03
Frankreich								34.189.109,21	4,76
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	6.452	1.106	0 EUR	103,750	669.395,00	0,09
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	20.946	12.908	0 EUR	130,350	2.730.311,10	0,38
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	173.062	50.880	44.751 EUR	25,335	4.384.525,77	0,61
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	7.275	7.275	0 EUR	68,700	499.792,50	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	30.461	65.673	62.269 EUR	67,570	2.058.249,77	0,29
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	19.544	15.454	11.401 EUR	98,840	1.931.728,96	0,27
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	15.487	3.126	425 EUR	122,050	1.890.188,35	0,26
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	98.786	30.636	0 EUR	15,270	1.508.462,22	0,21
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	8.127	1.351	0 EUR	88,090	715.907,43	0,10
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	20.160	3.935	0 EUR	57,660	1.162.425,60	0,16
FR0000064578	Foncière des Régions S.A. Actions Port.		STK	8.004	8.004	0 EUR	87,120	697.308,48	0,10
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	7.102	7.102	0 EUR	75,060	533.076,12	0,07
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	6.310	6.310	0 EUR	32,885	207.504,35	0,03
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	211.913	59.755	16.124 EUR	13,855	2.936.054,62	0,41
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	12.247	0	0 EUR	19,720	241.510,84	0,03
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	22.270	4.300	617 EUR	81,840	1.822.576,80	0,25
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	9.271	0	0 EUR	35,125	325.643,88	0,05
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	9.914	5.250	4.417 EUR	95,530	947.084,42	0,13
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	89.531	103.703	85.198 EUR	45,285	4.054.411,34	0,57
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	25.187	6.179	0 EUR	61,680	1.553.534,16	0,22
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	41.235	29.450	21.924 EUR	80,500	3.319.417,50	0,46
Niederlande								8.049.789,65	1,11
NL00000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	47.368	8.516	2.679 USD	50,650	2.033.814,44	0,28
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	62.321	257.224	244.015 EUR	15,435	961.924,64	0,13
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	44.191	10.728	3.671 USD	99,780	3.737.869,69	0,52
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	37.175	7.594	0 EUR	35,405	1.316.180,88	0,18
Italien								6.270.475,57	0,87
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	750.800	362.739	13.343 EUR	5,040	3.784.032,00	0,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	274.747	950.443	921.362 EUR	2,990	821.493,53	0,11
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	220.060	55.359	0 EUR	4,898	1.077.853,88	0,15
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	151.940	26.500	0 EUR	3,864	587.096,16	0,08
Irland								1.455.525,98	0,21
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	12.573	2.597	0 USD	77,710	828.252,30	0,12
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	23.564	2.959	0 EUR	26,620	627.273,68	0,09
Dänemark								2.789.508,92	0,39
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	82.681	41.258	1.424 DKK	251,100	2.789.508,92	0,39
Spanien								8.291.183,01	1,15
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.		STK	33.074	8.635	0 EUR	31,065	1.027.443,81	0,14
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port.		STK	14.078	2.625	393 EUR	152,350	2.144.783,30	0,30
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	82.946	13.475	0 EUR	7,962	660.416,05	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	242.494	58.546	0 EUR	6,542	1.586.395,75	0,22
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	130.620	27.029	0 GBP	5,990	889.258,17	0,12
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	127.681	51.679	24.836 EUR	15,530	1.982.885,93	0,28
Belgien								854.740,40	0,12
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	6.827	1.576	0 EUR	125,200	854.740,40	0,12
Luxemburg								1.050.837,79	0,15
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	18.392	3.851	0 USD	67,400	1.050.837,79	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Norwegen									0,43
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	104.287	21.406	2.849 NOK	160,400	1.784.947,43	0,25
NO0003054108	Marine Harvest ASA Navne-Akjer		STK	58.738	13.735	0 NOK	156,600	981.525,99	0,14
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	32.875	0	0 NOK	80,700	283.093,69	0,04
Schweden									5.911.084,78
SE0000869646	Boliden AB Namn-Aktier		STK	51.872	12.617	0 SEK	273,200	1.480.624,83	0,21
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	15.863	0	0 SEK	126,300	209.324,48	0,03
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	21.719	0	0 SEK	88,350	200.483,08	0,03
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	32.764	7.246	0 SEK	187,500	641.844,06	0,09
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	289.922	252.448	0 SEK	68,600	2.077.957,34	0,29
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	55.460	12.115	0 SEK	224,500	1.300.850,99	0,18
Finnland									3.516.212,69
FI0009007884	Elisa Oyi Reg.Shares Cl.A		STK	13.856	2.431	0 EUR	36,230	502.002,88	0,07
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	99.169	99.169	0 EUR	8,720	864.753,68	0,12
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	88.951	20.842	0 EUR	11,870	1.055.848,37	0,15
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	47.631	10.871	0 EUR	22,960	1.093.607,76	0,15
Österreich									1.808.342,95
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien		STK	26.055	26.055	0 EUR	25,035	652.286,93	0,09
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	13.342	7.198	0 EUR	49,215	656.626,53	0,09
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	11.639	4.643	0 EUR	42,910	499.429,49	0,07
Schweiz									12.231.969,96
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	335	0	0 CHF	1.191,000	348.519,39	0,05
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	36.377	8.316	0 CHF	35,430	1.125.818,58	0,16
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	20.888	16.495	0 CHF	251,800	4.594.338,23	0,64
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	2.742	47.908	49.144 CHF	81,100	194.248,95	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	11.446	7.229	144 CHF	338,000	3.379.409,50	0,47
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	34.273	8.248	2.756 CHF	86,500	2.589.635,31	0,36
Großbritannien									35.467.332,23
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	68.867	9.583	0 GBP	9,166	717.420,62	0,10
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	20.178	2.045	0 USD	64,170	1.097.632,57	0,15
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	21.209	21.209	0 GBP	13,200	318.189,24	0,04
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	61.525	11.402	0 GBP	18,040	1.261.477,52	0,18
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	152.873	33.026	0 GBP	6,140	1.066.818,46	0,15
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	17.990	2.490	0 GBP	32,700	668.606,01	0,09
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	24.605	4.717	0 GBP	37,220	1.040.857,08	0,15
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	396.168	172.352	125.273 GBP	4,800	2.161.284,76	0,30
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	59.459	45.933	35.539 GBP	46,965	3.173.827,29	0,44
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	37.757	37.757,332	0,332 USD	62,500	2.000.434,45	0,28
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	21.766	3.687	0 GBP	47,500	1.175.069,61	0,16
JE00B5T11872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	233.502	49.575	0 GBP	1,424	377.913,11	0,05
GB00B711N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	175.181	175.181	0 GBP	3,096	616.423,69	0,09
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	120.653	36.398	18.663 GBP	14,912	2.044.820,49	0,29
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	137.512	137.512	0 GBP	3,420	534.512,75	0,07
GB00B0HZP136	Greene King PLC Reg.Shares		STK	23.051	0	0 GBP	5,520	144.617,29	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	56.048	229.234	173.186 GBP	7,332	467.061,36	0,07
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	13.897	0	40.222 GBP	31,830	502.746,50	0,07
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	42.055	0	0 GBP	6,630	316.900,21	0,04
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	29.440	0	0 USD	24,560	612.932,99	0,09
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	225.214	52.486	0 GBP	2,380	609.205,34	0,09
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	539.725	75.309	15.968 GBP	2,608	1.599.821,33	0,22
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	19.696	19.696,906	0,906 GBP	23,900	535.016,65	0,07
US5948373049	Micro Focus International PLC Reg.Shs (Sp.ADR new)		STK	10.691,386	10.691,386	0 USD	31,650	286.849,80	0,04
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	53.720	12.650	0 GBP	25,740	1.571.577,88	0,22
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	119.759	103.846	86.563 EUR	25,660	3.073.015,94	0,43
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B		STK	12.555	7.156	0 GBP	23,001	328.212,26	0,05
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	86.503	16.120	0 GBP	3,854	378.908,40	0,05
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares		STK	32.546	0	0 GBP	9,750	360.656,36	0,05
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	85.462	17.353	2.341 GBP	14,030	1.362.768,49	0,19
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	67.528	15.006	0 GBP	6,460	495.801,42	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	429.027	89.436	0 GBP	1,940	945.970,77	0,13
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	11.906	11.906	0 GBP	16,330	220.975,14	0,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	37.759	37.759	0 GBP	43,055	1.847.716,94	0,26
GB0033277061	Vedanta Resources PLC Reg.Shares		STK	80.630	80.630	0 GBP	8,565	784.901,92	0,11
GB0006043169	Wm.Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	285.481	62.710	0 GBP	2,362	766.387,59	0,11
USA									297.443.679,60
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	27.367	28.125	758 USD	88,960	2.063.805,64	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	30.576	0	22.748 USD	63,540	1.646.928,36	0,23
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares		STK	6.355	1.386	11.117 USD	157,300	847.405,16	0,12
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	23.541	5.550	618 USD	82,300	1.642.372,14	0,23
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	51.473	51.473	0 USD	63,980	2.791.711,56	0,39
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	36.520	7.891	0 USD	41,230	1.276.412,16	0,18
US0116591092	Alaska Air Group Inc.Reg.Shares		STK	31.871	6.546	2.682 USD	75,870	2.049.805,26	0,29
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	48.324	48.324	0 USD	23,890	978.646,51	0,14
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	4.788	1.606	335 USD	949,500	3.853.860,04	0,54
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.513	1.521	315 USD	964,810	3.691.084,25	0,52
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	41.653	8.745	3.486 USD	64,190	2.266.524,88	0,32
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	7.030	3.980	580 USD	956,400	5.699.565,13	0,80
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	17.635	4.280	0 USD	58,360	872.444,03	0,12
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares		STK	7.450	0	44.289 USD	70,500	445.237,99	0,06
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	18.540	18.540	0 USD	103,910	1.633.104,23	0,23
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	20.525	3.060	600 USD	80,990	1.409.163,52	0,20
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	12.331	1.821	16.461 USD	185,460	1.938.632,02	0,27
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	192.430	111.591	0 USD	12,240	1.996.645,78	0,28
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	8.858	5.068	10.333 USD	189,780	1.425.059,33	0,20
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Reg.Shares		STK	32.467	6.731	0 USD	18,150	499.534,65	0,07
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	107.885	35.800	8.776 USD	153,280	14.018.236,60	1,97
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	64.161	15.065	1.688 USD	50,620	2.753.214,78	0,39
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	16.920	3.241	0 USD	80,500	1.154.630,61	0,16
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	179.656	48.899	14.352 USD	39,040	5.945.636,62	0,83
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	197.831	30.169	18.403 USD	25,450	4.268.044,72	0,60
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	60.131	22.950	2.565 USD	62,340	3.177.693,84	0,44
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	10.140	2.082	277 USD	193,600	1.664.141,06	0,23
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares		STK	22.064	22.064	0 USD	38,100	712.616,79	0,10
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	55.806	13.041	4.531 USD	56,830	2.688.471,14	0,38
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares		STK	17.139	4.455	0 USD	53,560	778.167,12	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	25.789	25.789	0 USD	28,740	628.301,50	0,09
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	29.378	30.163	785 USD	63,010	1.569.200,85	0,22
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	17.666	3.656	0 USD	80,620	1.207.335,16	0,17
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	14.874	2.230	0 USD	84,120	1.060.654,33	0,15
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	23.192	3.153	689 USD	66,970	1.316.634,80	0,18
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	31.071	6.017	861 USD	66,220	1.744.179,73	0,24
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	115.050	115.050	0 USD	29,150	2.842.968,25	0,40
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	35.438	9.632	26.949 USD	117,620	3.533.435,82	0,49
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	20.294	5.562	0 USD	53,440	919.350,11	0,13
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	193.293	50.837	16.793 USD	33,350	5.464.605,22	0,76
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	67.409	17.834	5.252 USD	46,350	2.648.588,27	0,37
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	10.846	10.846	0 USD	50,000	459.712,63	0,06
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	7.345	2.072	0 USD	239,000	1.488.115,12	0,21
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A		STK	181.014	116.648	10.731 USD	37,820	5.803.373,44	0,81
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	23.346	5.378	617 USD	80,710	1.597.300,61	0,22
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.404	1.434	0 USD	116,980	635.052,70	0,09
US12650T1043	CSRA Inc. Reg.Shares		STK	21.111	4.479	0 USD	32,040	573.387,39	0,08
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	66.765	11.803	1.889 USD	26,010	1.472.095,66	0,21
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	46.944	11.471	3.892 USD	81,260	3.233.729,87	0,45
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	11.695	11.695	0 USD	85,040	843.082,95	0,12
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares		STK	7.183	1.348	0 USD	73,260	446.087,04	0,06
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares		STK	9.156	9.156	0 USD	59,230	459.721,00	0,06
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares (new)		STK	14.082	2.571	0 USD	44,080	526.202,31	0,07
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares		STK	85.087	85.087	0 USD	69,060	4.981.230,21	0,70
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares		STK	13.199	2.134	0 USD	88,360	988.652,26	0,14
US2333261079	DST Systems Inc. Reg.Shares		STK	16.905	10.746	0 USD	54,890	786.602,34	0,11
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	22.541	4.425	1.918 USD	107,660	2.057.189,90	0,29
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	27.022	36.337,984	9.315,984 USD	84,790	1.942.267,10	0,27
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	19.611	3.269	561 USD	85,000	1.413.075,91	0,20
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	24.703	6.191	11.277 USD	76,340	1.598.632,66	0,22
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	12.788	0	0 USD	94,050	1.019.549,36	0,14
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares		STK	11.229	11.229	0 USD	63,070	600.358,61	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	63.578	32.303	5.973 USD	82,190	4.429.683,23	0,62
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	36.644	12.789	3.055 USD	168,730	5.241.336,09	0,73
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares		STK	22.903	7.117	18.694 USD	34,860	676.809,71	0,09
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	120.940	98.834	9.268 USD	24,240	2.485.131,69	0,35
US37045V1008	General Motors Co.Reg.Shares		STK	84.401	18.412	6.992 USD	40,580	2.903.397,26	0,41
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	21.611	2.715	11.105 USD	80,910	1.482.258,31	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	8.602	1.849	0 USD	97,700	712.427,75	0,10
US4198791018	Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares		STK	23.229	7.950	0 USD	36,950	727.598,48	0,10
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	77.854	17.240	2.084 USD	14,570	961.584,18	0,13
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	17.483	3.618	0 USD	73,230	1.085.305,04	0,15
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	127.995	18.735	7.538 USD	19,970	2.166.795,36	0,30
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.493	372	6.840 USD	242,750	513.012,97	0,07
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Reg.Shares		STK	10.448	2.315	279 USD	223,060	1.975.612,16	0,28
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	15.701	2.763	444 USD	120,800	1.607.833,51	0,22
US45778Q1076	Insperity Inc. Reg.Shares		STK	9.359	2.141	0 USD	87,150	691.422,75	0,10
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	198.635	70.459	15.441 USD	37,830	6.369.992,84	0,89
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	8.633	2.445	0 USD	105,120	769.296,79	0,11
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	14.881	3.176	0 USD	74,230	936.393,53	0,13
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	46.298	13.208	0 USD	29,920	1.174.277,25	0,16
US4771431016	Jetblue Airways Corp. Reg.Shares		STK	110.028	22.684	6.026 USD	18,510	1.726.459,78	0,24
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	70.773	35.760	23.048 USD	129,470	7.767.541,48	1,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	95.712	36.811	31.530 USD	95,380	7.738.745,02	1,08
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares		STK	25.139	6.279	0 USD	27,710	590.515,57	0,08
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares		STK	41.869	9.095	1.126 USD	47,020	1.668.868,21	0,23
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.753	3.753	0 USD	149,750	476.422,46	0,07
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	32.231	2.637	3.247 USD	181,820	4.967.778,93	0,69
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	29.506	8.652	2.288 USD	173,890	4.349.424,27	0,61
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	28.897	6.279	0 USD	22,020	539.407,40	0,08
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	11.952	2.616	0 USD	84,910	860.292,73	0,12
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	11.347	1.630	334 USD	153,720	1.478.625,73	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	104.765	108.500	3.735 USD	64,290	5.709.610,35	0,80
US55272X1028	MFA Financial Inc. Reg.Shares		STK	64.521	25.143	0 USD	8,750	478.581,57	0,07
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	151.763	47.914	12.237 USD	73,870	9.503.439,84	1,33
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	21.048	8.467	0 USD	94,050	1.678.094,69	0,23
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA		STK	39.010	9.734	0 USD	40,520	1.339.961,17	0,19
US62886E1082	NCR Corp. Reg.Shares		STK	31.439	6.275	0 USD	37,230	992.221,40	0,14
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	132.800	20.919	7.718 USD	17,290	1.946.434,96	0,27
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	18.971	4.300	1.609 USD	284,620	4.577.227,16	0,64
US6802231042	Old Republic International Corp. Reg.Shares		STK	46.283	11.146	0 USD	19,730	774.097,05	0,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	33.409	5.134	972 USD	76,950	2.179.309,58	0,30
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares		STK	5.792	1.257	0 USD	83,900	411.943,20	0,06
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	103.981	22.456	35.717 USD	35,600	3.137.984,66	0,44
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares		STK	34.934	7.147	20.740 USD	68,050	2.015.223,75	0,28
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	70.351	37.780	2.246 USD	57,110	3.405.879,38	0,48
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	3.689	0	0 USD	84,910	265.530,45	0,04
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	19.971	20.530	559 USD	106,000	1.794.537,36	0,25
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	51.975	11.436	2.796 USD	46,080	2.030.270,00	0,28
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	36.341	6.065	2.089 USD	51,750	1.594.241,30	0,22
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	32.289	22.755	8.336 USD	91,960	2.517.099,51	0,35
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	41.097	9.832	3.312 USD	66,350	2.311.521,17	0,32
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New		STK	22.241	4.932	0 USD	37,850	713.620,01	0,10
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	15.180	3.280	0 USD	43,850	564.271,61	0,08
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	5.046	891	0 USD	147,390	630.466,61	0,09
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A		STK	7.579	1.604	0 USD	77,600	498.563,47	0,07
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	13.731	14.130	399 USD	149,520	1.740.396,83	0,24
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	36.289	6.843	1.012 USD	59,300	1.824.217,10	0,26
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares		STK	9.393	2.014	0 USD	89,560	713.124,30	0,10
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	25.330	25.330	0 USD	46,200	992.028,14	0,14
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	48.932	5.570	4.593 USD	53,010	2.198.860,10	0,31
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares		STK	8.317	2.838	0 USD	50,410	355.410,48	0,05
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares		STK	29.703	0	7.482 USD	33,060	832.434,35	0,12
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	47.995	0	13.943 USD	20,260	824.294,24	0,12
US58513U1016	The Meet Group Inc. Reg.Shares		STK	55.130	55.130	0 USD	3,720	173.851,23	0,02
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	16.458	4.392	15.187 USD	122,800	1.713.255,97	0,24
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	24.696	5.734	2.009 USD	98,050	2.052.679,01	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	22.086	14.527	760 USD	186,450	3.490.810,58	0,49
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	19.371	3.417	548 USD	123,070	2.020.929,06	0,28
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	46.657	11.500	3.724 USD	65,030	2.572.038,07	0,36
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	54.837	14.349	4.290 USD	65,450	3.042.497,05	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	36.350	24.005	9.711 USD	196,100	6.042.669,44	0,85
US9135431040	Universal Forest Products Inc. Reg.Shares		STK	5.957	955	0 USD	96,110	485.336,56	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	3.626	645	0 USD	221,790	681.736,57	0,10
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	8.537	1.475	41.130 USD	76,740	555.359,11	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	119.877	69.394	5.348 USD	49,410	5.021.084,70	0,70
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	32.388	7.676	2.617 USD	77,520	2.128.358,21	0,30
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares		STK	27.712	28.451	739 USD	78,950	1.854.670,79	0,26
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	13.376	3.032	0 USD	78,410	889.087,58	0,12
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	51.666	23.580	4.262 USD	54,250	2.376.027,21	0,33
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares		STK	4.297	0	4.090 USD	183,570	668.673,16	0,09
Kanada								23.938.444,49	3,34
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	31.317	5.598	2.725 CAD	93,970	2.007.749,27	0,28
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	29.260	5.591	0 CAD	58,370	1.165.209,76	0,16
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares		STK	36.065	8.088	2.962 CAD	109,110	2.684.668,02	0,38
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	18.105	13.289	0 CAD	155,840	1.924.941,63	0,27
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting)		STK	16.123	16.123	0 CAD	38,370	422.063,46	0,06
CA1469001053	Cascades Inc. Reg.Shares		STK	23.386	0	0 CAD	15,100	240.920,08	0,03
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	17.697	3.387	0 CAD	64,250	775.734,10	0,11
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares		STK	71.310	71.310	0 CAD	12,170	592.080,98	0,08
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares		STK	28.877	5.326	0 CAD	44,630	879.263,52	0,12
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares		STK	9.555	1.687	0 CAD	75,910	494.845,68	0,07
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	28.993	5.685	0 CAD	66,200	1.309.457,00	0,18
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.		STK	122.125	23.185	10.485 CAD	25,220	2.101.308,20	0,29
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	11.213	0	0 CAD	43,000	328.950,37	0,05
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	10.806	5.403	0 CAD	39,590	291.870,74	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	58.617	12.841	5.024 CAD	95,930	3.836.349,18	0,54
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares		STK	31.432	0	0 CAD	6,420	137.672,48	0,02
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares		STK	64.368	13.720	0 USD	5,160	281.557,14	0,04
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	64.838	64.838	0 CAD	26,580	1.175.776,25	0,16
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	68.643	15.095	5.673 CAD	70,210	3.288.026,63	0,46
Bermuda								5.693.439,23	0,79
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	6.512	0	0 USD	39,700	219.155,17	0,03
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. USD Reg.Shares		STK	17.130	9.465	528 USD	222,880	3.236.497,61	0,45
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0 USD	63,210	1.178.841,18	0,16
BMG507641022	Jardine Strat.Holdng Ltd. Reg.Shares		STK	24.200	24.200	0 USD	42,820	878.433,43	0,12
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	56.000	0	0 HKD	29,700	180.511,84	0,03
Kaiman-Inseln								712.941,45	0,10
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	531.000	0	0 HKD	8,300	478.336,84	0,07
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	280.000	0	0 HKD	7,720	234.604,61	0,03
Singapur								1.620.661,19	0,23
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	105.000	105.000	0 SGD	20,820	1.364.904,94	0,19
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	40.800	0	0 SGD	10,040	255.756,25	0,04
Japan								47.148.726,67	6,59
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	21.600	21.600	0 JPY	3.845,000	626.118,82	0,09
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	76.400	17.800	0 JPY	1.397,000	804.630,38	0,11
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Inc. Reg.Shares		STK	10.200	0	0 JPY	3.650,000	280.672,39	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	70.800	11.600	2.000 JPY	3.885,000	2.073.628,44	0,29
JP3166990006	Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	31.500	0	0 JPY	1.249,000	296.605,81	0,04
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares		STK	71.200	7.300	0 JPY	1.601,000	859.365,64	0,12
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	190.000	46.000	0 JPY	520,000	744.841,05	0,10
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.700	5.000	0 JPY	2.006,000	418.906,75	0,06
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	210.600	41.900	17.800 JPY	1.843,000	2.926.108,07	0,41
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	59.000	8.900	1.700 JPY	3.808,000	1.693.774,58	0,24
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	402.920	105.200	10.200 JPY	578,900	1.758.446,00	0,25
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	31.600	5.600	0 JPY	1.812,000	431.670,07	0,06
JP3861200008	Maeda Corp. Reg.Shares		STK	47.000	9.000	0 JPY	1.375,000	487.199,93	0,07
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	542.100	397.100	0 JPY	768,500	3.140.725,20	0,44
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.600	3.300	0 JPY	7.530,000	601.738,09	0,08
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	84.700	84.700	0 JPY	2.580,000	1.647.440,65	0,23
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares		STK	495.300	108.700	40.800 JPY	730,700	2.728.438,04	0,38
JP3891600003	Mitsui Engin. & Shipb. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	25.200	0	226.800 JPY	1.469,000	279.080,18	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.156.600	197.500	32.900 JPY	197,100	1.718.606,59	0,24
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	0	32.800 JPY	4.300,000	363.072,32	0,05
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	32.500	0	0 JPY	2.825,000	692.163,15	0,10
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares		STK	87.800	22.200	6.800 JPY	5.157,000	3.413.487,43	0,48
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	0	48.000 JPY	3.250,000	294.016,20	0,04
JP3677200002	Nisshin Oilio Group Ltd. Reg.Shares		STK	8.800	8.800	0 JPY	3.690,000	244.802,42	0,03
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.800	0	0 JPY	1.439,000	203.950,75	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	29.700	6.800	0 JPY	2.398,000	536.923,35	0,08
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	55.600	7.700	0 JPY	1.349,000	565.448,95	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	205.100	54.400	15.700	JPY 1.814,500	2.805.622,87	0,39
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	59.000	0	0	JPY 669,000	297.567,02	0,04
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	124.700	27.800	3.300	JPY 1.896,500	1.782.895,80	0,25
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.100	17.100	0	JPY 4.345,000	560.134,80	0,08
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	322.700	73.400	0	JPY 311,000	756.599,44	0,11
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	97.400	22.300	0	JPY 1.618,500	1.188.442,90	0,17
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	28.600	5.300	0	JPY 1.760,000	379.476,92	0,05
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	61.200	12.800	0	JPY 2.218,000	1.023.339,23	0,14
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.500	4.800	0	JPY 2.320,000	480.980,36	0,07
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	33.600	3.700	3.000	JPY 17.280,000	4.377.132,32	0,61
JP3569200003	Tokyo Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	143.300	36.300	0	JPY 679,000	733.538,01	0,10
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	17.500	4.500	0	JPY 6.710,000	885.252,64	0,12
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	21.100	2.900	0	JPY 7.822,000	1.244.247,93	0,17
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	172.900	43.800	0	JPY 615,000	801.635,18	0,11
Hongkong								1.155.511,30	0,16
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	133.000	28.500	0	HKD 80,050	1.155.511,30	0,16
Australien								6.115.491,08	0,86
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	89.777	9.857	0	AUD 10,970	655.127,85	0,09
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	24.105	0	0	AUD 44,210	708.895,13	0,10
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	440.849	63.268	40.015	AUD 5,140	1.507.326,46	0,21
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares		STK	14.168	1.864	0	AUD 22,920	216.011,81	0,03
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd. Reg.Shares		STK	54.127	0	0	AUD 7,420	267.160,47	0,04
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	83.112	0	32.505	AUD 3,600	199.030,93	0,03
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	213.386	46.377	0	AUD 4,300	610.363,73	0,09
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	82.360	13.446	0	AUD 13,690	750.022,22	0,10
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs		STK	293.380	57.580	0	AUD 2,660	519.118,47	0,07
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	278.778	278.778	0	AUD 3,680	682.434,01	0,10
Verzinsliche Wertpapiere								153.094.133,40	21,46
EUR-Anleihen								153.094.133,40	21,46
XS0729213131	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19		EUR	300.000	0	0	% 106,423	319.267,50	0,04
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	400.000	400.000	0	% 101,584	406.336,00	0,06
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	200.000	0	0	% 105,577	211.153,00	0,03
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25		EUR	200.000	200.000	0	% 104,854	209.707,00	0,03
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	100.000	100.000	0	% 106,796	106.795,50	0,01
BE6265141083	1,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/21		EUR	400.000	400.000	0	% 107,225	428.900,00	0,06
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	300.000	100.000	300.000	% 103,776	311.328,00	0,04
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	200.000	400.000	% 105,093	735.651,00	0,10
FR0013044278	1,5000 % APRR MTN 15/24		EUR	400.000	400.000	0	% 104,573	418.292,00	0,06
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	300.000	300.000	0	% 100,749	302.245,50	0,04
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	1.200.000	200.000	0	% 116,425	1.397.094,00	0,20
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 103,997	207.993,00	0,03
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	1.000.000	700.000	0	% 116,382	1.163.820,00	0,16
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	300.000	300.000	0	% 97,346	292.038,00	0,04
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	200.000	200.000	0	% 101,218	202.435,00	0,03
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	900.000	600.000	0	% 110,899	998.091,00	0,14
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21		EUR	100.000	0	0	% 102,724	102.724,00	0,01
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26		EUR	200.000	200.000	0	% 103,716	207.432,00	0,03
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.100.000	100.000	0	% 108,501	1.193.511,00	0,17
DE000A188WV3	0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20		EUR	200.000	200.000	0	% 100,192	200.383,00	0,03
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	100.000	0	200.000	% 112,379	112.378,50	0,02
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75		EUR	200.000	0	0	% 105,089	210.177,00	0,03
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24		EUR	400.000	200.000	0	% 104,785	419.138,00	0,06
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	500.000	300.000	0	% 105,822	529.107,50	0,07
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,708	1.007.080,00	0,14
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	300.000	0	0	% 102,655	307.963,50	0,04
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	50.000	50.000	0	% 100,388	50.194,00	0,01
XS0933994807	1,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/18		EUR	1.100.000	100.000	0	% 101,847	1.120.317,00	0,16
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	300.000	300.000	0	% 101,058	303.174,00	0,04
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	400.000	400.000	0	% 105,274	421.094,00	0,06
XS1190973559	1,1090 % BP Capital Markets PLC MTN 15/23		EUR	200.000	0	0	% 103,113	206.225,00	0,03
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	200.000	200.000	0	% 100,296	200.592,00	0,03
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	200.000	200.000	0	% 101,141	202.282,00	0,03
DE000A1A6K25	3,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.32 09/19		EUR	400.000	400.000	0	% 107,946	431.784,00	0,06
DE000A1RE1H2	1,3750 % Bundesländer Ländersch. Nr.41 12/19		EUR	350.000	350.000	0	% 103,671	362.848,50	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE0001135374	3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/19		EUR	850.000	850.000	0	105,739	898.777,25	0,13
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19		EUR	100.000	1.000.000	900.000	107,519	107.518,50	0,02
DE0001135390	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20		EUR	100.000	800.000	700.000	109,006	109.006,00	0,02
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20		EUR	100.000	550.000	1.350.000	108,516	108.516,00	0,02
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	100.000	700.000	600.000	110,131	110.130,50	0,02
DE0001135440	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	100.000	800.000	700.000	114,248	114.248,00	0,02
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	100.000	800.000	700.000	110,812	110.812,00	0,02
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22		EUR	100.000	1.200.000	1.300.000	110,372	110.372,00	0,02
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	500.000	1.300.000	800.000	109,970	549.850,00	0,08
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	100.000	700.000	600.000	108,923	108.922,50	0,02
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	100.000	0	700.000	109,278	109.277,50	0,02
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	100.000	800.000	700.000	109,484	109.483,50	0,02
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	400.000	1.100.000	700.000	112,609	450.436,00	0,06
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	800.000	800.000	0	111,636	893.084,00	0,12
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	1.800.000	1.100.000	1.700.000	103,089	1.855.593,00	0,26
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	700.000	1.200.000	500.000	102,203	715.417,50	0,10
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	97,187	485.935,00	0,07
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	800.000	700.000	98,593	98.592,50	0,01
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20		EUR	200.000	1.000.000	800.000	102,612	205.223,00	0,03
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	101,794	508.967,50	0,07
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	300.000	300.000	0	107,326	321.978,00	0,05
FR0012159507	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 14/19		EUR	400.000	100.000	400.000	101,433	405.732,00	0,06
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	200.000	200.000	0	102,102	204.203,00	0,03
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	600.000	200.000	0	103,017	618.102,00	0,09
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0	99,307	397.228,00	0,06
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	200.000	200.000	0	118,767	237.533,00	0,03
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	600.000	400.000	0	125,837	755.019,00	0,11
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	600.000	600.000	0	101,511	609.063,00	0,09
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	400.000	100.000	300.000	123,765	495.060,00	0,07
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	300.000	300.000	0	97,879	293.637,00	0,04
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN 16/25 1		EUR	100.000	100.000	0	96,593	96.593,00	0,01
XS0691801327	3,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/18		EUR	300.000	0	0	103,954	311.860,50	0,04
FR0013235025	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT.Obl.Fin.Hab 17/25		EUR	600.000	600.000	0	99,940	599.637,00	0,08
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	700.000	100.000	0	109,276	764.932,00	0,11
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	600.000	600.000	0	117,741	706.443,00	0,10
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18		EUR	700.000	200.000	0	100,945	706.615,00	0,10
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19		EUR	400.000	200.000	0	103,072	412.288,00	0,06
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21		EUR	400.000	400.000	0	102,430	409.720,00	0,06
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	1.200.000	100.000	0	106,783	1.281.396,00	0,18
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	800.000	200.000	0	101,513	812.100,00	0,11
XS096368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23		EUR	100.000	100.000	0	112,745	112.745,00	0,02
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	600.000	400.000	300.000	102,683	616.095,00	0,09
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	300.000	300.000	0	103,383	310.149,00	0,04
XS1388661735	1,2500 % Deutsche Post AG MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0	102,686	102.685,50	0,01
XS0850057588	2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 12/19		EUR	300.000	300.000	0	104,530	313.588,50	0,04
DE000A11QAP6	1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15226 14/19		EUR	200.000	200.000	0	102,016	204.031,00	0,03
XS1616410061	0,8750 % E.ON SE MTN 17/24		EUR	200.000	200.000	0	100,466	200.932,00	0,03
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkredit A.S. MT Cov. Nts 13/23		EUR	1.000.000	200.000	0	109,915	1.099.145,00	0,15
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	1.100.000	500.000	0	123,170	1.354.864,50	0,19
XS0207320242	4,8750 % EnBW International Finance BV MTN 04/25		EUR	100.000	100.000	0	129,694	129.694,00	0,02
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22		EUR	200.000	0	0	101,409	202.817,00	0,03
XS1419636862	0,5000 % Essity AB MTN 16/21		EUR	200.000	200.000	0	100,794	201.588,00	0,03
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22		EUR	1.700.000	400.000	700.000	116,035	1.972.586,50	0,28
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	1.400.000	100.000	2.200.000	104,442	1.462.181,00	0,20
EU000A1G0BM9	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19		EUR	200.000	500.000	1.800.000	102,266	204.531,00	0,03
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	2.400.000	200.000	0	98,102	2.354.436,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	98,343	1.376.802,00	0,19
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	1.700.000	700.000	0 %	126,350	2.147.941,50	0,30
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25		EUR	1.700.000	300.000	0 %	133,273	2.265.632,50	0,32
XS0544644957	3,0000 % European Investment Bank MTN 10/22		EUR	2.200.000	800.000	0 %	115,644	2.544.168,00	0,36
DE000A0DLU69	4,8750 % Ewe Ag Anl. 04/19		EUR	300.000	300.000	0 %	110,150	330.448,50	0,05
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank PLC MTN 15/20		EUR	200.000	200.000	0 %	103,885	207.770,00	0,03
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	800.000	200.000	0 %	107,282	858.256,00	0,12
XS0829360923	6,0000 % Gas Natural CM S.A. MTN 12/20		EUR	300.000	300.000	0 %	114,032	342.096,00	0,05
XS1551446880	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 17/27		EUR	400.000	400.000	0 %	99,709	398.834,00	0,06
XS1169353254	0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 15/22		EUR	700.000	200.000	0 %	102,309	716.163,00	0,10
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	200.000	200.000	0 %	102,651	205.301,00	0,03
XS1488418960	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21		EUR	300.000	300.000	0 %	100,005	300.015,00	0,04
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/22		EUR	300.000	300.000	0 %	111,764	335.292,00	0,05
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	100.000	100.000	0 %	100,941	100.941,00	0,01
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21		EUR	300.000	0	0 %	106,044	318.130,50	0,04
XS107772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	0	0 %	105,899	211.797,00	0,03
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	200.000	200.000	0 %	108,464	216.928,00	0,03
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.000.000	500.000	300.000 %	103,643	1.036.430,00	0,14
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	300.000	300.000	0 %	105,262	315.784,50	0,04
FR0012648244	0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22		EUR	200.000	200.000	0 %	102,531	205.061,00	0,03
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	900.000	200.000	0 %	119,383	1.074.442,50	0,15
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	900.000	700.000	0 %	112,798	1.015.177,50	0,14
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	100.000	300.000	800.000 %	113,139	113.139,00	0,02
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	1.400.000	400.000	900.000 %	116,169	1.626.359,00	0,23
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	400.000	400.000	0 %	103,059	412.236,00	0,06
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	103,599	1.864.773,00	0,26
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	114,070	1.140.695,00	0,16
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22		EUR	300.000	300.000	0 %	112,024	336.072,00	0,05
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19		EUR	600.000	600.000	0 %	102,536	615.213,00	0,09
NL0010881827	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 14/20		EUR	450.000	150.000	0 %	102,058	459.261,00	0,06
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	250.000	700.000	1.550.000 %	112,770	281.923,75	0,04
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	2.000.000	3.100.000	1.100.000 %	110,698	2.213.950,00	0,31
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	1.700.000	1.450.000	1.450.000 %	119,543	2.032.222,50	0,28
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	850.000	850.000	0 %	124,437	1.057.710,25	0,15
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	400.000	400.000	2.300.000 %	104,858	419.430,00	0,06
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.550.000	200.000	650.000 %	119,228	1.848.034,00	0,26
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	1.600.000	850.000	0 %	103,995	1.663.920,00	0,23
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	600.000	800.000	200.000 %	99,192	595.152,00	0,08
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	99,872	1.148.528,00	0,16
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	124,727	1.496.724,00	0,21
DE000A1CR455	3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 10/20		EUR	500.000	500.000	0 %	109,518	547.574,50	0,08
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	1.000.000	400.000	0 %	111,604	1.116.040,00	0,16
DE000A1R0709	1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 14/24		EUR	300.000	300.000	0 %	108,759	326.277,00	0,05
DE000A1M8B62	1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 12/19		EUR	100.000	100.000	1.000.000 %	103,567	103.566,50	0,01
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan								
	SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	150.000	150.000	0 %	101,790	152.685,00	0,02
DE000NRW0H99	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen								
	MT Landessch.R.1402 16/26		EUR	800.000	800.000	0 %	101,718	813.740,00	0,11
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen								
	MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	200.000	200.000	0 %	98,328	196.656,00	0,03
DE000A2GSCL6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	300.000	300.000	0 %	97,906	293.716,50	0,04
DE000A13R9G3	0,1250 % LBBW-Förderbank MTN S.5554 15/20		EUR	600.000	600.000	0 %	101,177	607.062,00	0,08
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	200.000	0	0 %	115,319	230.637,00	0,03
XS0577606725	4,8750 % Lloyds Bank PLC MTN 11/23		EUR	100.000	100.000	0 %	123,931	123.930,50	0,02
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	204.000	204.925,6	925,6 %	101,691	207.448,62	0,03
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	100.000	100.000	0 %	105,335	105.334,50	0,01
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	200.000	200.000	0 %	100,700	201.399,00	0,03
IT0005028052	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.								
	Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 14/19		EUR	900.000	200.000	0 %	102,205	919.845,00	0,13
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	400.000	100.000	0 %	103,257	413.026,00	0,06
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	100.000	100.000	0 %	103,993	103.993,00	0,01
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	200.000	0	0 %	107,489	214.978,00	0,03
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank								
	Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	900.000	900.000	0 %	99,495	895.450,50	0,13
XS0525146907	4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	500.000	300.000	0 %	111,279	556.395,00	0,08
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	1.000.000	300.000	0 %	111,651	1.116.505,00	0,16
XS1167352613	0,8750 % National Australia Bank Ltd. MTN 15/22		EUR	400.000	400.000	0 %	102,494	409.974,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	200.000	0	0 %	102,547	205.094,00	0,03
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	100.000	100.000	0 %	100,599	100.598,50	0,01
XS0805500062	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/19		EUR	800.000	400.000	0 %	103,302	826.416,00	0,12
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22		EUR	200.000	200.000	0 %	107,894	215.787,00	0,03
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	200.000	0	0 %	102,602	205.203,00	0,03
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	300.000	0	0 %	100,422	301.264,50	0,04
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Lux SA Cov.Bond Bank MT L.d.Ga.Publ. 15/20		EUR	400.000	100.000	300.000 %	100,820	403.278,00	0,06
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	600.000	400.000	0 %	109,852	659.112,00	0,09
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	900.000	400.000	0 %	103,973	935.752,50	0,13
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20		EUR	400.000	400.000	0 %	105,378	421.510,00	0,06
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	300.000	300.000	0 %	104,285	312.853,50	0,04
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	200.000	200.000	0 %	103,712	207.424,00	0,03
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	900.000	900.000	0 %	100,749	906.741,00	0,13
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21		EUR	400.000	400.000	0 %	109,704	438.814,00	0,06
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	2.200.000	1.100.000	1.400.000 %	125,515	2.761.319,00	0,39
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.180.000	500.000	750.000 %	109,124	1.287.657,30	0,18
FR0011523257	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 13/18		EUR	500.000	500.000	0 %	101,856	509.280,00	0,07
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	500.000	500.000	0 %	113,749	568.742,50	0,08
FR0011993179	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/19		EUR	500.000	950.000	450.000 %	102,301	511.505,00	0,07
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,847	1.008.470,00	0,14
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,283	3.038.475,00	0,42
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	99,245	2.778.860,00	0,39
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	550.000	550.000	0 %	102,161	561.885,50	0,08
FI4000006176	4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25		EUR	200.000	0	0 %	128,412	256.823,00	0,04
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	200.000	0	0 %	108,545	217.089,00	0,03
IE00B4S3D47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	400.000	400.000	0 %	120,975	483.900,00	0,07
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	500.000	100.000	300.000 %	120,071	600.352,50	0,08
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	300.000	300.000	0 %	104,258	312.772,50	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	800.000	800.000	0 %	102,068	816.544,00	0,11
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	1.400.000	700.000	1.800.000 %	111,218	1.557.045,00	0,22
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	700.000	700.000	0 %	116,644	816.508,00	0,11
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	750.000	750.000	0 %	118,882	891.615,00	0,12
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	900.000	300.000	1.100.000 %	118,537	1.066.833,00	0,15
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	2.400.000	700.000	0 %	119,208	2.860.992,00	0,40
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19		EUR	3.600.000	900.000	0 %	103,011	3.708.396,00	0,52
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	850.000	800.000	650.000 %	106,081	901.688,50	0,13
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	101,630	3.150.530,00	0,44
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	300.000	300.000	0 %	98,479	295.435,50	0,04
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.700.000	200.000	0 %	100,357	2.709.639,00	0,38
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.100.000	2.800.000	100.000 %	97,595	3.025.429,50	0,42
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	120.000	120.000	0 %	118,326	141.990,60	0,02
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	300.000	0	0 %	110,119	330.355,50	0,05
AT0000A1V6K0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	100.000	100.000	0 %	98,706	98.705,50	0,01
AT0000386115	3,9000 % Republik Österreich MTN 05/20 144A		EUR	300.000	0	0 %	112,360	337.080,00	0,05
XS0496481200	5,5000 % Royal Bank of Scotland PLC MTN 10/20		EUR	200.000	200.000	200.000 %	113,423	226.845,00	0,03
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0 %	105,925	105.924,50	0,01
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19		EUR	800.000	500.000	0 %	108,787	870.292,00	0,12
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0 %	111,880	335.638,50	0,05
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20		EUR	300.000	200.000	200.000 %	101,952	305.856,00	0,04
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	400.000	200.000	0 %	102,290	409.160,00	0,06
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	200.000	100.000	400.000 %	104,754	209.507,00	0,03
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	700.000	300.000	0 %	105,599	739.193,00	0,10
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	700.000	200.000	0 %	103,965	727.755,00	0,10
XS1500337644	0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21		EUR	200.000	200.000	0 %	99,702	199.403,00	0,03
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	300.000	0	0 %	110,713	332.137,50	0,05
XS0738895373	2,7500 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Cov.Nts 12/19		EUR	500.000	100.000	400.000 %	104,161	520.805,00	0,07
XS1320110791	0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 15/18		EUR	500.000	500.000	0 %	100,561	502.802,50	0,07
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	100.000	100.000	0 %	100,744	100.744,00	0,01
XS0995417846	1,6250 % Standard Chartered PLC MTN 13/18		EUR	800.000	300.000	0 %	102,029	816.228,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS1190624111	0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23		EUR	200.000	0	0 %	102,270	204.540,00	0,03	
FR0010780528	5,5000 % Suez S.A. MTN 09/24		EUR	100.000	100.000	0 %	132,871	132.871,00	0,02	
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	700.000	500.000	0 %	106,533	745.731,00	0,10	
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21		EUR	200.000	200.000	0 %	111,948	223.896,00	0,03	
XS0593606121	4,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 11/23		EUR	100.000	100.000	0 %	122,917	122.917,00	0,02	
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	300.000	0	0 %	101,650	304.950,00	0,04	
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21		EUR	200.000	200.000	0 %	108,190	216.379,00	0,03	
XS1577747782	0,8000 % The Priceline Group Inc. Notes 17/22		EUR	300.000	300.000	0 %	101,116	303.348,00	0,04	
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	200.000	100.000	500.000 %	103,769	207.538,00	0,03	
XS0237323943	4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20		EUR	200.000	0	0 %	113,386	226.772,00	0,03	
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/21		EUR	625.000	625.000	0 %	101,497	634.353,13	0,09	
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	700.000	200.000	0 %	102,446	717.118,50	0,10	
XS1376614118	1,3750 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/26		EUR	200.000	200.000	0 %	103,095	206.190,00	0,03	
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	0	0 %	109,776	219.551,00	0,03	
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	500.000	300.000	0 %	105,255	526.275,00	0,07	
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	200.000	100.000	200.000 %	102,879	205.758,00	0,03	
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0 %	100,333	100.332,50	0,01	
XS1030900168	2,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 14/22		EUR	200.000	200.000	0 %	108,174	216.348,00	0,03	
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	400.000	400.000	0 %	100,364	401.454,00	0,06	
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury AB MTN 12/19		EUR	400.000	400.000	0 %	105,262	421.046,00	0,06	
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	500.000	300.000	0 %	104,814	524.070,00	0,07	
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.100.000	600.000	0 %	104,748	1.152.222,50	0,16	
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	400.000	400.000	0 %	106,134	424.536,00	0,06	
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	2.000.000	1.000.000	0 %	105,297	2.105.940,00	0,29	
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	600.000	400.000	0 %	102,685	616.107,00	0,09	
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	200.000	200.000	0 %	99,853	199.705,00	0,03	
XS1079993538	0,8750 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 14/19		EUR	1.100.000	200.000	600.000 %	101,958	1.121.532,50	0,16	
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society MTN 14/19		EUR	300.000	0	0 %	103,256	309.768,00	0,04	
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	300.000	0	0 %	102,968	308.904,00	0,04	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.590.793,88	1,20	
Verzinsliche Wertpapiere								8.590.793,88	1,20	
EUR-Anleihen								8.590.793,88	1,20	
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	1.200.000	200.000	0 %	105,306	1.263.672,00	0,18	
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 06/26		EUR	600.000	500.000	200.000 %	125,466	752.793,00	0,11	
XS1046173958	1,7500 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC MTN 14/19		EUR	300.000	0	0 %	103,049	309.145,50	0,04	
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	700.000	700.000	0 %	102,733	719.131,00	0,10	
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	600.000	400.000	0 %	100,965	605.790,00	0,08	
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	200.000	300.000	500.000 %	113,789	227.578,00	0,03	
XS0974372467	3,8750 % Danske Bank AS FLR Notes 13/23		EUR	200.000	0	0 %	103,688	207.375,00	0,03	
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19		EUR	1.100.000	700.000	0 %	101,718	1.118.898,00	0,16	
XS1255436005	1,7000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/22		EUR	200.000	200.000	0 %	106,125	212.249,00	0,03	
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	175.000	175.000	0 %	101,623	177.839,38	0,02	
XS1223830677	1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23		EUR	300.000	0	0 %	101,701	305.101,50	0,04	
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21		EUR	200.000	0	0 %	104,424	208.847,00	0,03	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0 %	105,721	211.442,00	0,03	
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20		EUR	800.000	600.000	0 %	103,725	829.800,00	0,12	
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	200.000	200.000	0 %	101,167	202.333,00	0,03	
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24		EUR	300.000	0	0 %	103,178	309.534,00	0,04	
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0 %	104,080	208.159,00	0,03	
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	500.000	200.000	0 %	102,961	514.802,50	0,07	
XS1237246316	1,2500 % United Technologies Corp. Notes 15/23		EUR	200.000	0	0 %	103,152	206.304,00	0,03	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
Irland								0,00	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Req.Shares		STK	286.592	286.592	0 EUR	0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	691.976.701,79	96,79
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Aktienindex-Terminkontrakte							146.387,02	0,02
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 17	XEUR	EUR Anzahl	31				24.540,00	0,00
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 17	IFEU	GBP Anzahl	9				-4.063,19	0,00
	S&P 500 ST Future (SP) Dez. 17	XIOM	USD Anzahl	9				89.025,19	0,01
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 17	XSFE	AUD Anzahl	5				-3.824,92	0,00
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (ITI) Dez. 17	XOSE	JPY Anzahl	6				40.709,94	0,01
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	146.387,02	0,02
	Zins-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Zinsterminkontrakte							-19.850,00	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 17	XEUR	EUR	4.000.000				-11.600,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17	XEUR	EUR	700.000				-6.510,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 17	XEUR	EUR	2.300.000				-920,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 17	XEUR	EUR	400.000				-1.840,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 17	XEUR	EUR	400.000				-3.040,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 17	XEUR	EUR	2.900.000				4.060,00	0,00
	Summe Zins-Derivate						EUR	-19.850,00	0,00
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	State Street Bank International GmbH		EUR	13.747.183,35		%	100,000	13.747.183,35	1,93
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		DKK	183.454,92		%	100,000	24.649,31	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	613.397,90		%	100,000	697.161,90	0,10
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.699.089,03		%	100,000	288.010,35	0,04
	State Street Bank International GmbH		SEK	3.005.829,49		%	100,000	314.047,75	0,04
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		AUD	347.574,48		%	100,000	231.207,66	0,03
	State Street Bank International GmbH		CAD	229.732,72		%	100,000	156.733,90	0,02
	State Street Bank International GmbH		CHF	825.449,77		%	100,000	721.042,78	0,10
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.783.653,10		%	100,000	302.117,81	0,04
	State Street Bank International GmbH		JPY	108.395.708,00		%	100,000	817.181,91	0,11
	State Street Bank International GmbH		SGD	143.659,03		%	100,000	89.694,40	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	3.689.614,93		%	100,000	3.127.720,03	0,44
	Summe Bankguthaben						EUR	20.516.751,15	2,86
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	20.516.751,15	2,86
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	1.488.436,18				1.488.436,18	0,21
	Dividendenansprüche		EUR	1.130.257,62				1.130.257,62	0,16
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	10.295,58				10.295,58	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	726.631,56				726.631,56	0,10
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.355.620,94	0,47
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-59.728,56				-59.728,56	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-22.411,31				-22.411,31	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-894.403,50				-894.403,50	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-976.543,37	-0,14
	Fondsvermögen						EUR	714.999.067,53	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					8.646.105	

Gattungsbezeichnung

gesamt

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Drit-
ten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:

EUR

2.778.860,00

Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

ISIN	DE0009797266
Fondsvermögen	538.036.330,42
Umlaufende Anteile	5.839.833,154
Anteilwert	92,13

Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

ISIN	DE0009797639
Fondsvermögen	176.107.865,78
Umlaufende Anteile	2.805.490,793
Anteilwert	62,77

Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

ISIN	DE000A14N9S1
Fondsvermögen	137.251,47
Umlaufende Anteile	129,142
Anteilwert	1.062,79

Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPL4
Fondsvermögen	717.619,86
Umlaufende Anteile	651,573
Anteilwert	1.101,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 28.09.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2017 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2017

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87985
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44260
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,37150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,57125
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,14480
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17965
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,46575
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,60165
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	132,64575
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,21380
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,50330

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.

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000BOQ8	Bank of Queensland Ltd. Reg.Shares	STK	0	41.561
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	217.870
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	168.920
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	175.190
AU000000SGR6	The Star Entertainment Gr.Ltd. Reg.Shares	STK	0	53.920
Belgien				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	14.534
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	12.420	12.420
BE0003884047	Umicore S.A. Actions Nom. New	STK	5.530	5.530
Bermuda				
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.217
BMG810751062	Ship Finance Intl Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.646
BMG821921059	SmarTone Telecom. Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	133.500
BMG982941046	XL Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.519
Britische Jungfern-Inseln				
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	18.100
Curaçao				
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	19.735	19.735
Dänemark				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	21.500	21.500
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	6.002
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	2.623	2.623
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	25.717	25.717
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	42.902	42.902
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	15.430	15.430
DE000A1DAHHO	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	9.296	9.296
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	4.390	10.773
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	15.650	15.650
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	12.664	12.664
DE0005790406	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien	STK	10.142	10.142
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	9.370	9.370
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	11.820	11.820
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	1.460	1.460
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	59.137	59.137
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	30.865	30.865
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	16.560	16.560
Finnland				
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	19.325	19.325
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shares	STK	0	19.885
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	108.730	108.730
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares	STK	0	6.024
Frankreich				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	10.310	10.310
FR0010096479	bioMerieux Actions au Porteur	STK	2.425	2.425
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	11.940	11.940
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	15.310	15.310
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.	STK	7.205	7.205
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	10.312	10.312
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	43.385	43.385
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	16.360	16.360
FR0011594233	SFR Group S.A. Actions Nom.	STK	0	5.912
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	4.940	4.940
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	46.950	46.950
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	8.802
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	26.750	26.750
Großbritannien				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	279.541
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	89.526	89.526
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	116.811
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	47.698
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	50.195

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
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	59.039,75	59.039,75
GB00BFG3KF26	Noble Corp. PLC Reg.Shares	STK	0	19.379
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	40.178	40.178
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	37.472	37.472
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	553.203	553.203
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	75.820
Hongkong				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	152.000
Irland				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	53.291
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	6.733	6.733
IE0033024807	UDG Healthcare PLC Reg.Shares	STK	103.210	103.210
Italien				
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	47.831	47.831
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	63.385
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK	9.390	9.390
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	87.192	87.192
Japan				
JP3167500002	Leopalace21 Corp. Reg.Shares	STK	0	54.700
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares	STK	0	32.400
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	48.900
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	125.900
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	14.500
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.800
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	131.800
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK	0	73.500
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	24.000
Kanada				
CA20653P1027	Concordia International Corp. Reg.Shares	STK	0	5.708
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.463
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc. Reg.Shares	STK	0	139.429
Luxemburg				
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	31.120	31.120
Niederlande				
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK	33.450	33.450
NL0000852580	Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen	STK	0	14.898
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	615.462	615.462
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	46.362
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	54.960	54.960
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK	69.491	69.491
Schweden				
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	10.950	10.950
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	37.474	37.474
Schweiz				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	13.280	13.280
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	32.018	32.018
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	57.161
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	8.150	8.150
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	214.483	214.483
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	32.875	32.875
USA				
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares	STK	0	23.937
US0235861004	AMERCO Reg.Shares	STK	0	1.463
US02874P1030	American Outdoor Brands Corp. Reg.Shares	STK	35.554	35.554
US03232P4054	Amsurg Corp. Reg.Shares	STK	0	20.303
US0323593097	AmTrust Financial Service Inc. Reg.Shares	STK	0	29.186
US05990K1060	Banc of California Inc. Reg.Shares	STK	0	10.316
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	27.755
US1116213067	Brocade Communicat.Systems Inc Reg.Shares New	STK	0	65.092
US1567001060	CenturyLink Inc. Reg.Shares	STK	18.046	70.692
US2053631048	Computer Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	34.428
US2124851062	Convergys Corp. Reg.Shares	STK	0	10.100
US2423702032	Dean Foods Co. Reg.Shares	STK	0	40.067
US29414D1000	Envision Healthcare Corp. Reg.Shares	STK	20.303	20.303

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
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	74.804
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	6.567
US36467W1099	Gamestop Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	53.844
US3914161043	Great Western Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	10.710
US4510551074	Iconix Brand Group Inc. Reg.Shares	STK	0	17.507
US57164Y1073	Marriott Vacat.Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	6.592
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	5.100
US5851411042	MeetMe Inc. Reg.Shares	STK	0	29.220
US64111Q1040	Netgear Inc. Reg.Shares	STK	0	8.536
US64126X2018	Neustar Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	18.145
US6516391066	Newmont Mining Corp. Reg.Shares	STK	0	26.128
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	6.904	6.904
US8248891090	Shoe Carnival Inc. Reg.Shares	STK	0	9.747
US8265651039	Sigma Designs Inc. Reg.Shares	STK	0	42.716
US8317561012	Smith & Wesson Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	35.554
US84860W1027	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares	STK	0	120.066
US8528572006	Stamps.com Inc. Reg.Shares(new)	STK	0	9.462
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	29.918
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares	STK	21.634	92.662
US94946T1060	WellCare Health Plans Inc. Reg.Shares	STK	0	5.924
US9818111026	Worthington Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	11.897
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	300.000	300.000
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17	EUR	0	1.000.000
FR0011215508	5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20	EUR	0	100.000
FR0012159820	0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 14/19	EUR	100.000	800.000
FR0012790319	0,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/18	EUR	500.000	500.000
FR0011060367	3,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 11/18	EUR	0	1.700.000
XS0342783692	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 08/18	EUR	500.000	800.000
XS0692728511	2,5000 % European Investment Bank MTN 11/18	EUR	0	1.000.000
XS0895722071	1,8750 % ING Bank N.V. MTN 13/18	EUR	0	300.000
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24	EUR	1.300.000	1.300.000
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	500.000	1.100.000
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR	300.000	1.150.000
ES00000121A5	4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	0	1.000.000
DE000A1H36X9	3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/18	EUR	0	1.650.000
DE000A1611F9	0,0750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.853 15/18	EUR	500.000	500.000
XS0946694055	1,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. H248 13/18	EUR	200.000	200.000
XS1219428957	0,6250 % Lloyds Bank PLC MTN 15/20	EUR	0	200.000
FR0010192997	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21	EUR	200.000	900.000
FR0010604983	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 08/18	EUR	0	900.000
FR0011337880	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 11/22	EUR	0	1.230.000
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29	EUR	100.000	100.000
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20	EUR	200.000	750.000
IE00B28HXX02	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 07/18	EUR	0	1.100.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	400.000	1.200.000
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	1.100.000	1.800.000
XS0577751141	4,1250 % Royal Bank of Scotland PLC MTN 11/18	EUR	0	500.000
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.22 14/24	EUR	0	200.000
XS0361975443	6,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 08/18	EUR	0	700.000
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	12.709	12.709
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BD7Y6W92	RPC Group PLC Anrechte (Nil-Paid-Shs)	STK	8.136	8.136
Kanada				
CA98462Y1759	Yamana Gold Inc. Anrechte	STK	8.714	8.714
Spanien				
ES06670509A7	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	24.439	24.439
ES06670509B5	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	24.798	24.798
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	183.948	183.948
ES06445809E7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	237.443	237.443
ES0673516995	Repsol S.A. Anrechte	STK	100.838	100.838
ES06735169A3	Repsol S.A. Anrechte	STK	149.472	149.472

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0007157763	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	5.475
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0542522692	3,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 10/17	EUR	100.000	100.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	300.000	600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU00000JBHN5	JB HI-FI Ltd. Reg.Def.Shares	STK	0	1.864
Großbritannien				
GB00BQY7BX88	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	4.096	21.264
GB00B08SNH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	0	64.407
Spanien				
ES0167050097	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acc. Port. Em.01/17	STK	359	359
ES0173516123	Repsol S.A. Acc. Port. Div. Flex	STK	4.396	4.396
USA				
US26613Q1067	Dupont Fabros Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	23.266
US4606951096	Intersil Corp. Reg.Shares	STK	0	24.163
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK	18.745	77.602
US9181941017	VCA Inc. Reg.Shares	STK	2.695	12.215
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BD2MGK60	Informa PLC Anrechte (nil-paid)	STK	10.513	10.513
Schweiz				
CH0351063620	Lonza Group AG Anrechte	STK	4.393	4.393

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	176.778
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	257
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), EuroOAT French Gov. Bond (5,0))	EUR	21.044
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	72.482
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR	EUR	5.463

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		372.300,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		13.725.937,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		174.943,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.153.773,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-26.190,50
a) Negative Einlagezinsen	-28.002,44	
b) Positive Einlagezinsen	1.811,94	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.946.386,66
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-1.943.056,31	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-3.330,35	
7. Sonstige Erträge		5.851,42
Summe der Erträge		14.460.230,17
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.647,73
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-8.470.008,91
3. Sonstige Aufwendungen		-26.348,23
Summe der Aufwendungen		-8.498.004,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.962.225,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		41.822.886,10
2. Realisierte Verluste		-9.279.410,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		32.543.475,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		38.505.700,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.807.169,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.686.320,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.493.490,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		46.999.191,15

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,60 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

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

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		121.845,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.493.268,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		57.282,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		705.238,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-8.571,41
a) Negative Einlagezinsen	-9.165,20	
b) Positive Einlagezinsen	593,79	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-637.285,86
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-636.195,85	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-1.090,01	
7. Sonstige Erträge		1.920,55
Summe der Erträge		4.733.698,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-540,11
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-2.751.224,19
3. Sonstige Aufwendungen		-8.624,01
Summe der Aufwendungen		-2.760.388,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.973.310,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		13.695.646,20
2. Realisierte Verluste		-3.038.588,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		10.657.057,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.630.367,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.971.296,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.196.629,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.774.667,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.855.700,81

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,60 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		94,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.498,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		44,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		549,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-6,70
a) Negative Einlagezinsen	-7,16	
b) Positive Einlagezinsen	0,46	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-766,18
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-765,33	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-0,85	
7. Sonstige Erträge		1,50
Summe der Erträge		3.415,83
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,42
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-1.217,07
3. Sonstige Aufwendungen		-6,72
Summe der Aufwendungen		-1.224,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.191,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		10.666,96
2. Realisierte Verluste		-2.367,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.299,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.491,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.403.523,71	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	312.400,83	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.715.924,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.726.416,10

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,87 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,87 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

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

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 05.10.2016 bis 30.09.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		494,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		18.080,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		188,87
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.871,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-34,95
a) Negative Einlagezinsen	-37,20	
b) Positive Einlagezinsen	2,25	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.505,80
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-2.501,43	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-4,37	
7. Sonstige Erträge		8,13
Summe der Erträge		19.101,91
II. Aufwendungen		
1. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.362,82
2. Sonstige Aufwendungen		-34,09
Summe der Aufwendungen		-4.396,91
III. Ordentlicher Nettoertrag		14.705,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		55.431,20
2. Realisierte Verluste		-12.371,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		43.059,26
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		57.764,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16.565,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		373,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts- jahres		-16.191,84
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		41.572,42

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,87 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,63 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		484.899.075,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.573.342,80
2. Mittelzufluss (netto)		12.056.649,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.934.473,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.877.824,47	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-345.242,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		46.999.191,15
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.807.169,85	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.686.320,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		538.036.330,42

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.191.296,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-289.039,14
2. Mittelzufluss (netto)		154.035.965,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	165.416.356,26	
aa) Aus regelmäßigen Anteilschein-Verkäufen	19.052.216,76	
ab) Aus Fonds-Verschmelzungen	146.364.139,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.380.390,95	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.686.057,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.855.700,81
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.971.296,77	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.196.629,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		176.107.865,78

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.889.135,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-336.526,51
2. Mittelzufluss (netto)		-17.756.926,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	51.588.279,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-69.345.206,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		615.153,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.726.416,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.403.523,71	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	312.400,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		137.251,47

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäfts-jahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		712.999,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	712.999,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-36.952,42
3. Ergebnis des Rumpfgeschäfts-jahres		41.572,42
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.565,67	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	373,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäfts-jahres		717.619,86

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

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	74.471.364,82	12,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	38.505.700,88	6,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-24.556.554,16	-4,21
2. Vortrag auf neue Rechnung	-80.705.449,56	-13,82
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	7.715.061,98	1,32

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 5.839.833

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	7.318,04	56,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.491,56	81,24
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	-15.220,84	-117,86
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.588,76	20,05

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 129

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	30.167.847,49	10,75
davon Vortrag aus dem Vorjahr, der aufgrund der Verschmelzung übertragen wurde	10.251.615,34	3,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.630.367,86	4,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-13.877.012,76	-4,95
2. Vortrag auf neue Rechnung	-26.416.179,86	-9,42
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.505.022,73	0,89

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 2.805.491

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	57.764,26	88,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-5.238,65	-8,04
II. Wiederanlage		
	52.525,61	80,61

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 652

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2016 - 30.09.2017	9,59
2 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2017	14,89
3 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2017	22,53
4 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2017	45,27
5 Jahre	30.09.2012 - 30.09.2017	62,75
10 Jahre	30.09.2007 - 30.09.2017	64,86

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2016 - 30.09.2017	9,62
2 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2017	14,91
3 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2017	22,60
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2017	22,63

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2016 - 30.09.2017	10,15
Seit Auflegung	29.10.2015 - 30.09.2017	7,27

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

		%
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2017	10,96

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

Anteilklassen

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

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

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

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	XSFE, XIOM, IFEU, XOSE, XEUR 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 derivatfreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,81 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,59 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,31 %

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 01.10.2016 bis 30.09.2017 105,59 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	Aktienportfolio entsprechend der Zusammensetzung des MSCI World Index und einem Rentenportfolio entsprechend der Zusammensetzung des Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index
---	--

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 Wachstum -A- -

Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	92,13 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	62,77 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	1.062,79 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	1.101,37 EUR

Umlaufende Anteile

Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	5.839.833,154
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	2.805.490,793
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	129,142
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	651,573

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, 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. 96,81% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,19% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-			1,59 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-			1,53 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-			0,86 %
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-			0,61 %
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 Wachstum -A-			-
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-			-
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-			-
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-			-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-		8.470.008,91 EUR	
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-		2.751.224,19 EUR	
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-		1.217,07 EUR	
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-		4.362,82 EUR	
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Strategiefonds Wachstum -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.			
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden			
			-

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	Erträge aus Class Action	EUR	5.851,42
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	Erträge aus Class Action	EUR	1.920,55
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	Erträge aus Class Action	EUR	1,50
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	Erträge aus Class Action	EUR	8,13
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-24.006,90

Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-7,857,74
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-6,12
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-30,98

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

Allianz Strategiefonds Wachstum -A-	118.517,35 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -A2-	22.627,36 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -I-	1.856,82 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2-	83,33 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.

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften

Im laufenden Geschäftsjahr wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst. Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

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

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

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

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

Anzahl Mitarbeiter 1.618

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Wachstum für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 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 Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Ein-

schätzungen 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 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Wachstum -A- für den Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE0009797266	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,65440	1,65440	1,65440
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,65440	1,65440	1,65440
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,50453	0,50453	0,50453
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	2,15893	2,15893	2,15893
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	1,48640	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,42710	0,42710
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,18737	0,18737
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,99540	0,99540	1,01710
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,94100	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	2,11257	2,11257	2,11257
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,04636	0,04636	0,04636
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	1,92545	1,92545	1,92545
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,19052	0,18962	0,19592
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,17713	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,33329	0,33329	0,33329
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 15. November 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	2,15893	1,39353	1,73183
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 15.11.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 15. November 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016/2017 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Wachstum -A2- für den Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE0009797639	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,12006	1,12006	1,12006
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,12006	1,12006	1,12006
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,30188	0,30188	0,30188
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	1,42194	1,42194	1,42194
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	1,30797	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,12886	0,12886
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,73950	0,73950	0,73950
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,70228	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	1,38783	1,38783	1,38783
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,03411	0,03411	0,03411
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	1,31374	1,31374	1,31374
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,13350	0,13350	0,13350
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,12499	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,22716	0,22716	0,22716
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 15. November 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	1,42194	0,89875	1,42194
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 15.11.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 15. November 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016/2017 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Wachstum -I- für den Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE000A14N9S1	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	25,97869	25,97869	25,97869
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	25,97869	25,97869	25,97869
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	2,65158	2,65158	2,65158
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	28,63027	28,63027	28,63027
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	24,58751	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	3,22172	3,22172
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	13,60363	13,60363	13,60363
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	12,83432	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	28,00135	28,00135	28,00135
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,62892	0,62892	0,62892
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	24,77622	24,77622	24,77622
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	3,40091	3,95727	3,95727
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	3,70282	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	5,93285	5,93285	5,93285
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 15. November 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	28,63027	18,79526	28,63027
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 15.11.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 15. November 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungssteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016/2017 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Wachstum -IT2- für den Zeitraum 05.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE000A2AMPL4	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	30,47861	30,47861	30,47861
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	30,47861	30,47861	30,47861
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	25,85236	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	3,71693	3,71693
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	14,34855	14,34855	14,34855
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	13,49714	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	29,80918	29,80918	29,80918
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,66943	0,66943	0,66943
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	26,08561	26,08561	26,08561
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	2,26033	2,26033	2,26033
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	2,12691	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	3,84577	3,84577	3,84577
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Oktober 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	30,47861	20,13767	30,47861
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		-			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 30. September 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016/2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 30.09.2017 als zugeflossen (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG des Investmentvermögens Allianz Strategiefonds Wachstum (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben

durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prü-

fungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

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, Zweigniederlasung 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 Limited
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.
Venezuela	Citibank N.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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Vertriebsgesellschaft und Vertreter in Japan

Daiwa Securities Co. Ltd.
9-1, Marunouchi 1-chome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japan

Rechtsberater in Japan

Mori Hamada & Matsumoto
Marunouchi Park Building
6-1, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku,
Tokyo 100-8222, Japan

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: www.allianzglobalinvestors.de

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

