

Fondis

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2017

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH

Inhalt

Fondis	
Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2017	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2017	5
Anteilklassen	22
Anhang	23
Vermerk des Abschlussprüfers	29
Besteuerung der Erträge	30
Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz	31
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	33
Ihre Partner	36
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	37

Fondis

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich an den weltweiten Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende Juni 2017 hatten Anlagen im Finanzsektor weiterhin den größten Anteil am Fondsvermögen, waren aber zuletzt gegenüber dem Vergleichsindex leicht untergewichtet. Annähernd in gleichem Umfang waren Hersteller von Informationstechnik (IT) vertreten, womit nach wie vor eine Übergewichtung verbunden war. Daneben blieben insbesondere Gesundheitswerte relativ stark vertreten. Dem Umfang nach weitgehend stabil blieben daneben die Kernpositionen in den Bereichen Konsum und Industrie. Kleinere Beimischungen bestanden unter anderem in den Segmenten Energie und Rohstoffe sowie Telekommunikation und Versorger. Auf der Länderebene lag nach wie vor ein deutlicher Schwerpunkt auf dem US-Aktienmarkt. Nennenswert vertreten waren daneben Titel aus Japan und den großen Volkswirtschaften Europas. Einzelwerte aus Schwellenländern waren nur in geringem Umfang vertreten, hauptsächlich solche aus der asiatischen Region. In geringem Umfang bestanden weiterhin Beteiligungen an Aktienfonds, die den europäischen Markt bzw. die Börsen der Schwellenländer (Emerging Markets) in der Breite abdecken.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen sehr hohen Wertzuwachs leicht oberhalb des Niveaus seines Vergleichsindex. Im absoluten Ergebnis spiegelte sich der kräftige Kursaufschwung am globalen Aktienmarkt wider, der aus einer Belebung der Weltwirtschaft und weiterhin großzügiger Geldpolitik resultierte. Vorteilhaft war in diesem Umfeld vor allem die Ausrichtung des Fonds auf der Branchenebene. Speziell die Untergewichtung von Aktien aus den Segmenten Immobilien und Energie sowie der leichte Akzent auf Finanztiteln erwies sich als günstig. Überdurchschnittlich zum Ergebnis trug auch die Einzelwertauswahl im Finanzsegment, im Energiesektor und im Bereich Zyklischer Konsum bei. Zum Teil kompensiert wurden diese positiven Effekte durch negative Beiträge zur relativen Wertentwicklung speziell im IT-Bereich. Unter dem Strich verblieb jedoch ein knapper Vorsprung gegenüber dem Index.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 16,41 %. Für den Vergleichsindex MSCI WORLD Index Total Return (Net) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 16,37 %.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für den Fondis 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 Fondis 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 Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

Das Sondervermögen Fondis hat im Berichtszeitraum ein sehr 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 Sonderver-

mögens 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 Fondis war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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 Fondis war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

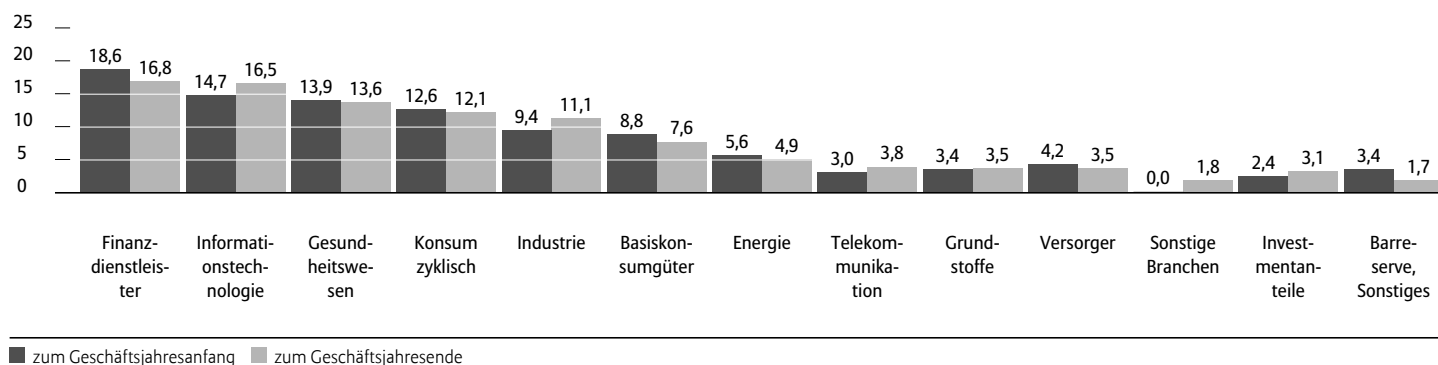
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

ISIN: DE0008471020/WKN: 847 102

	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR	219,3	231,2	292,2	287,9
Anteilwert in EUR	75,56	65,75	70,24	56,66

Fondis

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	208.410.151,46	95,09
Deutschland	6.493.173,86	2,95
Frankreich	9.876.702,91	4,50
Niederlande	1.789.504,80	0,81
Italien	2.534.563,34	1,16
Irland	1.418.911,26	0,64
Dänemark	1.222.615,25	0,56
Griechenland	296.490,23	0,13
Portugal	129.694,97	0,06
Spanien	1.547.015,33	0,70
Belgien	428.827,59	0,20
Luxemburg	2.284.019,60	1,04
Norwegen	1.010.277,65	0,48
Schweden	829.656,44	0,37
Finnland	1.329.257,01	0,61
Österreich	901.471,49	0,41
Schweiz	5.016.005,58	2,29
Färöer Inseln	227.517,19	0,10
Türkei	89.749,33	0,04
Polen	121.188,81	0,06
Russische Föderation	660.539,14	0,31
Großbritannien	13.407.128,39	6,11
USA	114.599.782,90	52,31
Kanada	8.730.717,03	3,97
Mexiko	137.331,56	0,06
Bermuda	2.506.686,55	1,14
Kaiman-Inseln	1.649.972,77	0,76
Brasilien	518.958,05	0,24
Israel	145.370,66	0,07
Singapur	1.014.563,37	0,46
China	1.074.579,14	0,50
Korea, Republik	934.240,45	0,43
Japan	17.607.371,35	8,04
Taiwan	3.203.424,15	1,45
Hongkong	842.575,60	0,38
Australien	3.830.267,71	1,75
2. Investmentanteile	6.832.475,92	3,09
Luxemburg	6.832.475,92	3,09
3. Sonstige Wertpapiere	31.785,14	0,01
Spanien	31.785,14	0,01
4. Derivate	-72.793,44	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	2.973.437,61	1,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.406.075,81	0,64
II. Verbindlichkeiten	-316.522,16	-0,15
III. Fondsvermögen	219.264.610,34	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	208.410.151,46	95,09
AUD	3.830.267,71	1,75
BRL	518.958,05	0,24
CAD	8.730.717,03	3,97
CHF	5.016.005,58	2,29
DKK	1.222.615,25	0,56
EUR	26.009.121,57	11,84
GBP	12.656.756,32	5,77
HKD	3.586.138,56	1,65
ILS	145.370,66	0,07
JPY	17.607.371,35	8,04
KRW	934.240,45	0,43
MXN	137.331,56	0,06
NOK	2.243.859,72	1,04
PLN	121.188,81	0,06
SEK	829.656,44	0,37
TRY	89.749,33	0,04
TWD	3.203.424,15	1,45
USD	121.527.378,92	55,46
2. Investmentanteile	6.832.475,92	3,09
EUR	3.405.472,20	1,54
USD	3.427.003,72	1,55
3. Sonstige Wertpapiere	31.785,14	0,01
EUR	31.785,14	0,01
4. Derivate	-72.793,44	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	2.973.437,61	1,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.406.075,81	0,64
II. Verbindlichkeiten	-316.522,16	-0,15
III. Fondsvermögen	219.264.610,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								207.859.419,88	94,83
Aktien								207.827.634,74	94,82
Deutschland								6.493.173,86	2,95
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	5.406	0	0 EUR	173,950	940.373,70	0,43
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	5.537	0	0 EUR	82,630	457.522,31	0,21
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	694	0	1.498 EUR	73,400	50.939,60	0,02
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	47.163	63.717	16.554 EUR	33,230	1.567.226,49	0,71
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	52.700	0	0 EUR	15,985	842.409,50	0,38
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien		STK	21.978	21.978	0 EUR	33,260	730.988,28	0,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	3.369	1.426	0 EUR	75,500	254.359,50	0,12
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	1.769	0	0 EUR	70,730	125.121,37	0,06
DE0006200108	INDUS Holding AG Inhaber-Aktien		STK	2.257	0	2.547 EUR	62,010	139.956,57	0,06
DE0006229107	JENOPTIK AG Inhaber-Aktien		STK	13.108	0	0 EUR	22,930	300.566,44	0,14
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	4.104	9.396	18.019 EUR	105,950	434.818,80	0,20
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	4.788	4.788	0 EUR	83,490	399.750,12	0,18
DE0003304002	Software AG Inhaber-Aktien		STK	6.467	0	0 EUR	38,525	249.141,18	0,11
Frankreich								9.876.702,91	4,50
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	2.738	0	1.215 EUR	72,920	199.654,96	0,09
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	4.853	4.853	0 EUR	93,340	452.979,02	0,21
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	4.953	0	0 EUR	123,000	609.219,00	0,28
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	16.569	0	0 EUR	63,850	1.057.930,65	0,48
FR0000121261	Cie Génle Ets Michelin SCpA Actions Nom.		STK	11.393	7.528	0 EUR	118,050	1.344.943,65	0,61
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	6.413	0	0 EUR	79,920	512.526,96	0,23
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	6.793	0	2.669 EUR	51,060	346.850,58	0,16
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	71.745	0	4.248 EUR	14,015	1.005.506,18	0,46
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	20.362	0	0 EUR	17,670	359.796,54	0,16
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	5.282	0	2.977 EUR	80,630	425.887,66	0,19
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	20.440	0	1.700 EUR	47,870	978.462,80	0,45
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	23.464	0	1.142 EUR	43,730	1.026.080,72	0,47
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	6.453	0	0 EUR	59,430	383.501,79	0,17
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	15.624	0	0 EUR	75,100	1.173.362,40	0,54
Niederlande								1.789.504,80	0,81
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	35.338	35.338	0 EUR	16,920	597.918,96	0,27
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	29.349	29.349	0 EUR	15,200	446.104,80	0,20
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	58.607	58.607	0 EUR	12,720	745.481,04	0,34
Italien								2.439.054,14	1,12
IT0001207098	ACEA S.p.A. Azioni nom.		STK	8.000	0	4.722 EUR	13,450	107.600,00	0,05
IT0000084027	ASTM S.p.A. Azioni nom.		STK	9.477	0	0 EUR	15,300	144.998,10	0,07
IT0005252728	Brembo S.p.A. Azioni nom.		STK	31.320	31.320	0 EUR	12,810	401.209,20	0,18
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	220.685	0	0 EUR	4,724	1.042.515,94	0,48
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	129.727	0	0 EUR	2,048	265.680,90	0,12
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	13.630	0	0 EUR	35,000	477.050,00	0,22
Irland								1.418.911,26	0,64
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	1.774	1.774	0 USD	76,630	119.121,64	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	16.721	0	1.360 USD	88,710	1.299.789,62	0,59
Dänemark								1.222.615,25	0,56
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	31.670	0	0 DKK	249,800	1.063.800,61	0,49
DK0006055629	DFDS A/S Indehaver Aktier		STK	3.486	0	0 DKK	338,800	158.814,64	0,07
Griechenland								296.490,23	0,13
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien		STK	8.138	8.138	0 EUR	19,000	154.622,00	0,07
GRS393503008	Mytilineos Holdings S.A. Namens-Aktien		STK	17.031	17.031	0 EUR	8,330	141.868,23	0,06
Portugal								129.694,97	0,06
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acç.Nomi.Catego. A		STK	46.889	0	0 EUR	2,766	129.694,97	0,06
Spanien								1.547.015,33	0,70
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.		STK	10.687	0	0 EUR	20,150	215.343,05	0,10
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.		STK	12.624	12.624	0 EUR	19,930	251.596,32	0,11
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	79.681	79.681	0 EUR	13,555	1.080.075,96	0,49
Belgien								428.827,59	0,20
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur		STK	29.263	0	0 EUR	4,135	121.002,51	0,06
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A		STK	5.195	5.195	5.674 EUR	21,220	110.237,90	0,05
BE0003739530	UCB S.A. Actions au Porteur		STK	3.286	0	0 EUR	60,130	197.587,18	0,09
Luxemburg								2.284.019,60	1,04
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	34.969	34.969,666	0,666 EUR	19,515	682.420,04	0,31
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares		STK	76.205	76.205	0 NOK	112,500	896.505,97	0,41
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	11.974	11.974	0 USD	67,200	705.093,59	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Norwegen								1.010.277,65	0,48
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	16.326	0	12.017 NOK	71,500	122.068,34	0,06
NO0010657505	Borregaard ASA Navne-Aksjer		STK	5.511	0	11.274 NOK	102,000	58.782,46	0,03
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	12.707	12.707	0 NOK	58,250	77.402,71	0,04
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	36.880	33.192	0 NOK	45,740	176.402,31	0,08
NO0010657448	Ocean Yield ASA Navne-Aksjer		STK	18.709	0	0 NOK	65,000	127.168,96	0,06
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	8.017	0	0 NOK	205,300	172.114,73	0,08
NO0010631567	Sparebank 1 SR Bank ASA Grunnfondsbevis		STK	19.594	0	0 NOK	71,750	147.015,19	0,07
NO0005806802	Veidekke AS Navne-Aksjer		STK	11.398	0	0 NOK	108,500	129.322,95	0,06
Schweden								829.656,44	0,37
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)		STK	6.290	6.290	0 SEK	83,500	54.365,86	0,02
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B		STK	47.494	47.494	0 SEK	83,850	412.221,82	0,19
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	14.722	0	0 SEK	76,000	115.816,27	0,05
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier		STK	22.066	22.066	0 SEK	108,250	247.252,49	0,11
Finnland								1.329.257,01	0,61
FI0009900476	Cramo PLC Reg.Shares		STK	4.697	0	0 EUR	26,200	123.061,40	0,06
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shares		STK	18.777	0	1.271 EUR	34,680	651.186,36	0,30
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	7.973	0	0 EUR	56,150	447.683,95	0,20
FI0009006886	Technopolis PLC Reg.Shares		STK	29.730	0	0 EUR	3,610	107.325,30	0,05
Österreich								901.471,49	0,41
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien		STK	10.274	10.274	0 EUR	25,335	260.291,79	0,12
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	13.774	0	0 EUR	46,550	641.179,70	0,29
Schweiz								5.016.005,58	2,29
CH0127480363	Autoneum Holding AG Namens-Aktien		STK	697	0	0 CHF	263,250	167.803,97	0,08
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien		STK	3.457	3.457	0 CHF	56,600	178.943,89	0,08
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	613	0	0 CHF	932,000	522.489,37	0,24
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien		STK	1.716	0	968 CHF	71,650	112.443,55	0,05
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	3.844	3.530	3.160 CHF	204,100	717.509,17	0,33
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	1.266	0	0 CHF	324,900	376.170,29	0,17
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	9.611	6.157	0 CHF	88,300	776.122,64	0,35
CH0002088976	Valora Holding AG Namens-Aktien		STK	597	597	0 CHF	308,250	168.297,82	0,08
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien		STK	199	0	743 CHF	193,200	35.161,00	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien		STK	7.683	7.683	0 CHF	279,100	1.961.063,88	0,89
Färöer Inseln								227.517,19	0,10
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier		STK	6.940	0	0 NOK	313,500	227.517,19	0,10
Türkei								89.749,33	0,04
TRACIMSA91F9	Cimsa Cimento Sa. ve Ticaret AS Namens-Aktien		STK	23.574	0	0 TRY	15,310	89.749,33	0,04
Polen								121.188,81	0,06
PLSOFB000016	Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien		STK	10.355	0	0 PLN	49,530	121.188,81	0,06
Russische Föderation								486.701,60	0,23
US69343P1057	LUKOIL PISC Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	4.361	4.361	0 USD	48,925	186.962,78	0,09
US8181503025	Severstal PAO Reg.Shares (GDR REGS OCT06)		STK	26.353	0	0 USD	12,980	299.738,82	0,14
Großbritannien								13.239.329,07	6,03
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	53.253	0	0 GBP	9,000	546.496,01	0,25
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	10.723	0	0 USD	63,940	600.796,20	0,27
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	28.180	28.180	0 GBP	10,340	332.247,66	0,15
GB0000566504	BHP Billiton PLC Reg.Shares		STK	35.158	35.158	0 GBP	11,855	475.254,38	0,22
GB0001741544	Capital & Regional PLC Reg.Shares		STK	134.814	0	0 GBP	0,558	85.699,90	0,04
GB0007365546	Carillion PLC Reg.Shares		STK	60.024	0	0 GBP	1,864	127.576,67	0,06
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	6.168	6.168	0 GBP	51,100	359.389,74	0,16
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	239.023	239.023	0 GBP	1,562	425.717,14	0,19
GB00B15FWH70	Cineworld Group PLC Reg.Shares		STK	24.583	24.583	28.475 GBP	7,000	196.215,51	0,09
GB00B1L8B624	El Group PLC Reg.Shares		STK	115.703	115.703	0 GBP	1,293	170.520,10	0,08
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	224.019	116.105	0 GBP	1,265	323.128,89	0,15
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	167.855	167.855	0 GBP	2,878	550.744,31	0,25
GB00B0HZP136	Greene King PLC Reg.Shares		STK	47.322	0	0 GBP	6,660	359.366,61	0,16
GB00B63QSB39	Greggs PLC Reg.Shares		STK	7.086	0	0 GBP	10,900	88.070,01	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	89.067	89.067	0 GBP	7,128	723.910,58	0,33
GB00BRS65X63	Indivior PLC Reg.Shares		STK	165.593	165.593	0 GBP	3,115	588.166,70	0,27
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	9.282	9.282	0 USD	18,390	149.575,87	0,07
GB0001528156	Interserve PLC Reg.Shares		STK	16.833	0	0 GBP	2,353	45.153,51	0,02
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shares		STK	89.998	0	0 GBP	2,536	260.245,07	0,12
GB0004866223	Keller Group PLC Reg.Shares		STK	9.581	0	0 GBP	8,780	95.919,25	0,04
GB00BQY7BX88	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	30.241	19.101	0 GBP	22,720	783.438,45	0,36
GB0006215205	National Express Group PLC Reg.Shares		STK	64.974	30.720	0 GBP	3,664	271.453,52	0,12
GB00B41H7391	Northgate PLC Reg.Shares		STK	12.250	0	32.560 GBP	4,436	61.962,37	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	13.234	0	6.606 GBP	22,540	340.130,40	0,16
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	29.502	29.502	0 GBP	20,380	685.576,69	0,31
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	117.598	0	9.626 GBP	4,192	562.110,40	0,26
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares		STK	10.287	10.287	0 GBP	42,030	493.001,84	0,22
GB0009039941	Trinity Mirror PLC Reg.Shares		STK	76.633	0	0 GBP	1,005	87.817,75	0,04
GB00B82YXW83	Vesuvius PLC Reg.Shares		STK	79.812	79.812	0 GBP	5,330	485.060,39	0,22
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	488.413	488.413	0 GBP	2,182	1.215.184,91	0,55
GB0006043169	Wm.Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	641.934	641.934	0 GBP	2,390	1.749.398,24	0,80
USA								114.599.782,90	52,31
US0003611052	AAR Corp. Reg.Shares		STK	12.450	12.450	0 USD	34,220	373.325,45	0,17
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	10.998	10.998	0 USD	72,480	698.505,99	0,32
US00081T1088	Acco Brands Corp. Reg.Shares		STK	41.900	41.900	0 USD	11,450	420.395,20	0,19
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares		STK	4.823	2.033	9.153 USD	151,780	641.460,69	0,29
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	45.606	0	0 USD	21,210	847.619,40	0,39
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	1.085	0	1.690 USD	917,790	872.592,14	0,40
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.014	0	313 USD	937,820	833.289,06	0,38
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	7.708	0	21.946 USD	74,400	502.519,45	0,23
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	1.018	101	1.813 USD	975,930	870.571,98	0,40
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	4.629	0	7.723 USD	99,510	403.638,09	0,18
US0285911055	American Natl Ins. Co.(Texas) Reg.Shares		STK	1.895	0	3.385 USD	116,600	193.618,12	0,09
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	11.628	915	933 USD	172,590	1.758.566,88	0,80
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	7.692	0	0 USD	73,760	497.162,57	0,23
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.176	2.176	0 USD	47,220	90.037,43	0,04
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	52.411	52.411	0 USD	12,000	551.114,62	0,25
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	3.801	1.759	4.412 USD	187,170	623.407,97	0,28
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	43.127	0	15.064 USD	143,680	5.429.799,65	2,47
US04208T1088	Armada Hoffer Properties Inc. Reg.Shares		STK	8.086	8.086	0 USD	12,940	91.686,68	0,04
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	80.686	16.428	7.750 USD	37,620	2.659.838,17	1,21
US05379B1070	Avista Corp. Reg.Shares		STK	26.345	26.345	0 USD	42,520	981.589,03	0,45
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	147.023	41.636	7.301 USD	24,320	3.133.192,57	1,43
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	22.385	22.385	0 USD	60,160	1.180.057,48	0,54
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	5.967	0	0 USD	193,230	1.010.342,98	0,46
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	35.810	18.746	8.511 USD	57,260	1.796.775,85	0,82
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	13.893	13.893	0 USD	12,550	152.784,04	0,07
US08915P1012	Big 5 Sporting Goods Corp. Reg.Shares		STK	6.429	6.429	0 USD	13,075	73.658,59	0,03
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	2.420	2.420	3.042 USD	271,880	576.541,89	0,26
US1143401024	Brooks Automation Inc. Reg.Shares		STK	45.341	45.341	0 USD	22,190	881.630,56	0,40
US12709P1030	Cabot Microelectronics Corp. Reg.Shares		STK	14.217	14.217	0 USD	74,710	930.732,62	0,42
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	11.584	0	12.526 USD	15,150	153.783,39	0,07
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	7.515	7.515	0 USD	79,950	526.484,62	0,24
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	77.290	77.290	0 USD	27,460	1.859.782,16	0,85
US1535272058	Central Garden & Pet Co. Reg.Shares Cl.A(Non-Vot.)		STK	8.724	0	0 USD	30,200	230.866,46	0,11
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	8.206	0	9.289 USD	104,120	748.693,24	0,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	66.210	0	16.469 USD	31,410	1.822.341,48	0,83
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares		STK	21.285	0	2.298 USD	66,980	1.249.272,08	0,57
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	11.435	11.435	0 USD	20,940	209.822,03	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A		STK	63.576	31.788	5.720 USD	38,870	2.165.439,12	0,99
US2124851062	Convergys Corp. Reg.Shares		STK	30.758	0	0 USD	23,990	646.586,42	0,29
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	4.366	4.366	0 USD	237,120	907.173,08	0,41
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	7.676	4.593	0 USD	100,730	677.535,47	0,31
US2168311072	Cooper Tire & Rubber Co. Reg.Shares		STK	4.462	0	0 USD	36,150	141.343,59	0,06
US21870U5020	CorEnergy Infrastr.Trust Inc. Reg.Shares new		STK	6.884	6.884	0 USD	33,570	202.502,52	0,09
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	76.243	19.754	0 USD	30,370	2.029.004,48	0,93
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	10.475	0	7.278 USD	80,270	736.793,07	0,34
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares		STK	10.540	0	0 USD	68,820	635.614,09	0,29
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares		STK	31.559	31.559	0 USD	39,250	1.085.428,28	0,50
US2333261079	DST Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.730	1.365	0 USD	60,630	145.040,22	0,07
US2641471097	Ducommun Inc. Reg.Shares		STK	8.501	8.501	0 USD	29,290	218.186,37	0,10
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	4.031	4.031,818	0,818 USD	78,540	277.422,66	0,13
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	5.885	0	0 USD	83,400	430.081,49	0,20
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	9.610	0	1.220 USD	82,700	696.413,42	0,32
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares		STK	13.688	13.688	0 USD	72,410	868.513,92	0,40
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	11.963	0	862 USD	76,880	805.919,59	0,37
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	23.800	0	1.445 USD	80,700	1.683.017,88	0,77
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	7.938	630	8.847 USD	151,040	1.050.609,46	0,48
US3131483063	Federal Agricultural Mtge Corp Reg.Shares C		STK	2.077	2.077	0 USD	66,450	120.939,93	0,06
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	4.179	4.179	0 USD	215,230	788.158,23	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares		STK	26.616	0	2.321 USD	28,820	672.163,62	0,31
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares		STK	46.800	0	0 USD	11,170	458.075,71	0,21
US35471R1068	Franklin Street Propert. Corp. Reg.Shares		STK	15.122	15.122	0 USD	10,960	145.230,56	0,07
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	13.545	13.545	0 USD	54,970	652.443,61	0,30
US37045V1008	General Motors Co.Reg.Shares		STK	16.272	0	18.683 USD	34,860	497.057,41	0,23
US3742971092	Getty Realty Corp. Reg.Shares		STK	4.643	4.643	0 USD	25,100	102.119,96	0,05
US37953G1031	Global Bras.and Copp.Hldgs Inc Reg.Shares		STK	7.183	7.183	0 USD	30,350	191.030,54	0,09
US4198791018	Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.701	0	0 USD	46,200	230.797,58	0,11
US42805E3062	Heska Corp. Reg.Restricted Shs New		STK	1.660	1.660	0 USD	100,140	145.664,56	0,07
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	25.594	46.934	21.340 USD	16,650	373.414,04	0,17
US40434I1007	HRG Group Inc. Reg.Shares		STK	41.325	41.325	0 USD	17,570	636.242,77	0,29
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	10.361	10.361	0 USD	46,750	424.445,10	0,19
US44967H1014	ILG Inc. Reg.Shares		STK	9.982	9.982	0 USD	27,420	239.840,90	0,11
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	55.969	0	18.389 USD	33,540	1.644.935,38	0,75
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	10.546	10.546	0 USD	154,130	1.424.338,40	0,65
US4771431016	Jetblue Airways Corp. Reg.Shares		STK	37.109	0	2.323 USD	22,850	743.025,46	0,34
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	22.198	0	8.450 USD	132,640	2.580.040,94	1,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	35.267	0	5.275 USD	91,150	2.816.848,10	1,28
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares		STK	29.682	0	5.315 USD	27,820	723.583,28	0,33
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.045	0	0 USD	152,050	405.706,49	0,19
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	3.421	0	0 USD	142,350	426.725,68	0,19
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	2.684	0	0 USD	139,560	328.232,60	0,15
US5255582018	LeMaitre Vascular Inc. Reg.Shares		STK	5.098	5.098	0 USD	31,030	138.618,07	0,06
US5645631046	Mantech International Corp. Reg.Shares CLA		STK	11.114	11.114	0 USD	39,410	383.808,92	0,18
US57164Y1073	Marriott Vacat.Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	3.780	0	0 USD	118,070	391.083,60	0,18
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	12.459	12.459	0 USD	91,300	996.763,67	0,45
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares		STK	5.099	5.099	0 USD	41,310	184.577,37	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	47.774	38.233	0 USD	64,340	2.693.462,29	1,23
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	38.425	0	3.635 USD	68,490	2.306.106,07	1,05
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	30.853	32.024	1.171 USD	44,750	1.209.842,05	0,55
US63935N1072	Navigant Consulting Inc. Reg.Shares		STK	22.189	15.906	0 USD	19,790	384.788,21	0,18
US64111Q1040	Netgear Inc. Reg.Shares		STK	8.835	0	0 USD	43,450	336.383,41	0,15
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	58.744	58.744	0 USD	15,890	817.947,91	0,37
US68210P1075	Omega Protein Corp. Reg.Shares		STK	8.014	0	0 USD	18,050	126.754,91	0,06
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	26.576	0	0 USD	14,220	331.152,05	0,15
US68628V3087	Orion Marine Group Inc. Reg.Shares		STK	13.983	13.983	0 USD	7,490	91.774,16	0,04
US6907321029	Owens & Minor Inc. Reg.Shares		STK	8.748	0	15.448 USD	32,080	245.912,93	0,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	17.919	0	0 USD	66,410	1.042.762,70	0,48
US69318I1007	PC Connection Inc. Reg.Shares		STK	3.248	0	2.170 USD	27,000	76.845,43	0,04
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	56.494	0	20.320 USD	33,630	1.664.820,56	0,76
US7194051022	Photonics Inc. Reg.Shares		STK	11.144	0	0 USD	9,350	91.304,24	0,04
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	14.391	11.189	0 USD	59,990	756.498,50	0,35
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	2.222	2.222	0 USD	117,970	229.696,23	0,10
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	32.847	32.847	0 USD	64,530	1.857.357,97	0,85
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	20.323	13.742	10.890 USD	108,380	1.930.079,51	0,88
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	20.965	0	1.738 USD	42,920	788.483,88	0,36
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares		STK	7.770	7.770	0 USD	113,780	774.685,07	0,35
US74727A1043	QCR Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.270	3.270	0 USD	47,600	136.393,27	0,06
US7473011093	Quad Graphics Inc. Reg.Shares CLA		STK	13.051	13.051	0 USD	22,750	260.173,72	0,12
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	3.978	3.978	0 USD	55,080	191.998,11	0,09
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0 USD	31,880	614.581,14	0,28
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	12.439	7.107	7.179 USD	110,540	1.204.878,25	0,55
US7580754023	Redwood Trust Inc. Reg.Shares		STK	24.129	24.129	0 USD	16,980	359.017,19	0,16
US75902K1060	Regional Management Corp. Reg.Shares		STK	4.499	4.499	0 USD	22,950	90.476,74	0,04
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares		STK	58.496	0	40.896 USD	14,660	751.447,04	0,34
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares New		STK	6.019	6.019	0 USD	128,920	679.959,24	0,31
US74967R1068	RMR Group Inc. Reg.Shares CLA		STK	3.863	3.863	0 USD	49,100	166.205,13	0,08
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New		STK	29.644	23.472	0 USD	37,950	985.795,48	0,45
US8168501018	Semtech Corp. Reg.Shares		STK	33.298	33.298	0 USD	36,000	1.050.410,09	0,48
US8472151005	SpartanNash Co. Reg.Shares		STK	12.473	0	0 USD	26,130	285.593,66	0,13
US8536661056	Standard Motor Products Reg.Shares		STK	3.850	3.850	0 USD	52,320	176.508,94	0,08
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	10.127	0	1.299 USD	139,630	1.239.075,54	0,57
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	4.330	4.330	0 USD	138,810	526.680,07	0,24
US8681681057	Superior Industries Intl Inc. Reg.Shares		STK	9.403	0	0 USD	20,200	166.439,36	0,08
US8712371033	Sykes Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	18.637	18.637	0 USD	33,470	546.600,41	0,25
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares		STK	17.812	28.448	10.636 USD	28,060	437.964,18	0,20
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	13.963	13.963	0 USD	49,860	610.055,36	0,28

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US8816091016	Tesoro Corp. Reg.Shares		STK	3.825	0	5.331 USD	93,240	312.515,77	0,14
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	13.655	13.655	0 USD	45,700	546.822,20	0,25
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares		STK	17.703	17.703	0 USD	62,710	972.796,29	0,44
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	4.949	0	0 USD	152,160	659.866,67	0,30
US5663301068	The Marcus Corp. Reg.Shares		STK	3.793	3.793	0 USD	30,700	102.037,42	0,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	9.317	0	356 USD	173,890	1.419.675,02	0,65
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.254	2.254	0 USD	105,510	208.394,27	0,10
US8918261095	Tower International Inc. Reg.Shares		STK	6.378	0	0 USD	22,350	124.910,88	0,06
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.522	0	2.643 USD	61,570	837.442,64	0,38
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	1.927	1.927	0 USD	131,320	221.743,46	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	13.161	5.912	6.543 USD	185,270	2.136.644,30	0,97
US9135431040	Universal Forest Products Inc. Reg.Shares		STK	2.964	0	0 USD	87,040	226.066,04	0,10
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	18.889	18.889	0 USD	46,570	770.820,83	0,35
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	729	729	0 USD	201,180	128.514,04	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	7.429	0	7.641 USD	67,090	436.743,44	0,20
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	47.808	38.495	0 USD	44,410	1.860.456,78	0,85
US92552R4065	Viad Corp. Reg.Shares (new)		STK	8.977	4.946	0 USD	46,900	368.928,58	0,17
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	10.419	0	0 USD	78,370	715.507,39	0,33
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares		STK	29.305	29.305	0 USD	75,930	1.949.814,80	0,89
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	12.116	12.116	0 USD	73,020	775.245,64	0,35
US9488491047	Weis Markets Inc. Reg.Shares		STK	8.443	8.443	0 USD	48,660	360.003,84	0,16
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares		STK	5.597	0	0 USD	188,040	922.239,64	0,42
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	3.964	0	0 USD	45,960	159.643,74	0,07
Kanada								8.730.717,03	3,97
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	17.682	0	1.033 CAD	95,500	1.139.004,42	0,52
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares		STK	7.069	7.069	0 CAD	105,940	505.136,33	0,23
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Class A		STK	4.529	0	0 CAD	146,160	446.500,04	0,20
CA29269C2076	Enercare Inc. Reg.Shares		STK	8.813	8.813	0 CAD	19,720	117.225,29	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	6.733	0	0 CAD	117,540	533.807,84	0,24
CA5734591046	Martineau International Inc. Reg.Shares		STK	5.957	0	12.200 CAD	10,470	42.069,27	0,02
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	10.257	0	21.913 CAD	54,730	378.648,69	0,17
CA67072Q1046	Nuvista Energy Ltd. Reg.Shares		STK	24.194	24.194	0 CAD	6,560	107.053,82	0,05
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	20.972	20.972	0 CAD	40,420	571.777,17	0,26
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	23.052	0	0 CAD	29,610	460.402,50	0,21
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	21.996	0	8.733 CAD	94,700	1.405.025,94	0,64
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	7.213	7.213	0 CAD	27,680	134.670,56	0,06
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	24.219	0	6.244 CAD	78,390	1.280.582,38	0,58
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	34.019	0	6.320 CAD	65,470	1.502.292,62	0,69
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.234	2.234	0 CAD	70,690	106.520,16	0,05
Mexiko								137.331,56	0,06
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV Reg.Shares B		STK	33.200	0	0 MXN	85,480	137.331,56	0,06
Bermuda								2.506.686,55	1,14
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd. Reg.Shares		STK	3.835	3.835	0 USD	42,150	141.644,98	0,06
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	14.328	14.328	0 USD	73,590	923.937,54	0,42
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. USD Reg.Shares		STK	2.004	0	3.595 USD	255,160	448.072,77	0,20
US34407D1090	Fly Leasing Ltd. Reg.Shs (Sps.ADRs)		STK	10.681	0	0 USD	13,620	127.475,66	0,06
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	109.500	187.500	78.000 HKD	26,500	325.766,63	0,15
BMG5876H1051	Marvell Technology Grp. Ltd. Reg.Shares		STK	13.127	13.127	0 USD	16,830	193.592,19	0,09
BMG668971101	NWS Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	84.000	84.000	0 HKD	15,360	144.849,54	0,07
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares		STK	8.993	0	0 NOK	116,500	109.558,91	0,05
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd. Reg.Shares		STK	146.000	0	70.000 HKD	5,600	91.788,33	0,04
Kaiman-Inseln								1.649.972,77	0,76
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares		STK	12.353	12.353	0 USD	50,200	543.393,45	0,25
KYG377B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0 HKD	16,840	472.638,07	0,22
KYG521051063	Ju Teng Intl Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	304.000	0	0 HKD	3,200	109.211,95	0,05
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Reg.Shares		STK	249.000	0	0 HKD	12,240	342.158,53	0,16
KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	352.000	352.000	0 HKD	4,620	182.570,77	0,08
Brasilien								518.958,05	0,24
BRBRKMACNPA4	Braskem S.A. Reg.Pref.Shares		STK	40.500	0	0 BRL	33,790	362.919,01	0,17
BRSMLEACNOR1	Smiles S.A. Reg.Shares		STK	9.800	9.800	0 BRL	60,040	156.039,04	0,07
Singapur								1.014.563,37	0,46
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	70.858	0	5.514 USD	16,340	1.014.563,37	0,46
China								1.074.579,14	0,50
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China, The Reg.Shares		STK	304.000	0	0 HKD	3,690	125.935,03	0,06
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Reg.Shares		STK	228.000	0	0 HKD	13,700	350.672,75	0,16
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd. Reg.Shares		STK	142.000	0	0 HKD	23,000	366.659,37	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CNE100000454	Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	202.000	0	0 HKD	10,200	231.311,99	0,11
Korea, Republik								934.240,45	0,43
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	10.977	10.977,724	0,724 KRW	57.700,000	485.081,53	0,22
KR7015760002	Korea Electric Power Corp. Reg.Shares		STK	4.901	0	4.515 KRW	40.800,000	153.144,05	0,07
KR7003550001	LG Corp. Reg.Shares		STK	4.382	0	0 KRW	77.300,000	259.422,20	0,12
KR7010950004	S-Oil Corp. Reg.Shares		STK	504	0	2.989 KRW	94.800,000	36.592,67	0,02
Japan								17.607.371,35	8,04
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.700	10.700	0 JPY	2.431,000	203.420,70	0,09
JP3799700004	BML Inc. Reg.Shares		STK	4.500	4.700	4.900 JPY	2.185,000	76.893,63	0,04
JP3226450009	Cawachi Ltd. Reg.Shares		STK	7.100	7.100	0 JPY	2.717,000	150.860,10	0,07
JP3425000001	Central Glass Co. Ltd. Reg.Shares		STK	78.000	48.000	0 JPY	483,000	294.624,01	0,13
JP3548660004	DCM Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.300	22.300	0 JPY	985,000	171.777,98	0,08
JP3488400007	Dydo Group Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.700	6.700	0 JPY	5.660,000	296.563,46	0,14
JP3130400009	Eagle Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.500	0	0 JPY	1.895,000	140.785,92	0,06
JP3164470001	Edion Corp. Reg.Shares		STK	21.100	21.100	0 JPY	1.020,000	168.309,66	0,08
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares		STK	12.100	4.100	0 JPY	3.165,000	299.492,19	0,14
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares		STK	16.700	16.700	0 JPY	1.526,000	199.295,46	0,09
JP3816400000	Fuji Oil Holdings Inc. Reg.Shares		STK	9.400	0	0 JPY	2.598,000	190.982,43	0,09
JP3282400005	Geo Holdings Corp. Reg.Shares		STK	13.900	13.900	0 JPY	1.165,000	126.638,90	0,06
JP3307800007	Godo Steel Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	0	68.000 JPY	2.000,000	39.101,77	0,02
JP3236750000	G-Tekt Corp. Reg.Shares		STK	5.900	5.900	0 JPY	2.092,000	96.525,06	0,04
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.200	16.200	0 JPY	3.190,000	404.140,25	0,18
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	112.400	0	0 JPY	490,700	431.329,12	0,20
JP3213800000	Kato Works Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.200	0	20.800 JPY	3.160,000	128.504,06	0,06
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.200	10.200	0 JPY	2.093,000	166.953,61	0,08
JP3254200003	Kyowa Exeo Corp. Reg.Shares		STK	33.500	33.500	0 JPY	1.889,000	494.883,73	0,23
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares		STK	24.500	15.400	0 JPY	2.078,000	398.142,04	0,18
JP3897700005	Mitsubishi Chem. Hldgs Corp. Reg.Shares		STK	33.400	33.400	0 JPY	930,100	242.941,95	0,11
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Reg.Shares		STK	5.900	0	0 JPY	3.225,000	148.801,78	0,07
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	38.300	38.300	0 JPY	2.596,000	777.552,77	0,35
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares		STK	99.300	0	163.100 JPY	754,800	586.148,35	0,27
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	122.300	122.300	0 JPY	1.605,500	1.535.547,22	0,70
JP3890400009	Mitsui Sugar Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.400	0	25.600 JPY	3.255,000	162.913,61	0,07
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	1.700 JPY	6.250,000	733.158,18	0,33
JP3750200002	Nippo Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0 JPY	2.259,000	264.992,69	0,12
JP3723000000	Nippon Flour Mills Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	0	29.000 JPY	1.801,000	140.844,57	0,06
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares		STK	19.000	0	1.900 JPY	5.310,000	788.995,51	0,36
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	61.900	0	0 JPY	1.118,000	541.201,34	0,25
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	0	0 JPY	659,000	185.530,08	0,08
JP3682400001	Nitto Kogyo Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	5.800 JPY	1.773,000	97.058,41	0,04
JP3192400004	Okamura Corp. Reg.Shares		STK	13.400	13.400	0 JPY	1.066,000	111.709,06	0,05
JP3194700005	Okinawa Electric Power Co.Inc. Reg.Shares		STK	8.910	8.910	0 JPY	2.567,000	178.866,90	0,08
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	62.300	0	9.500 JPY	1.740,000	847.742,01	0,39
JP3448400006	Pacific Industrial Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.900	0	15.000 JPY	1.458,000	44.468,10	0,02
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co.Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0 JPY	4.910,000	115.193,81	0,05
JP3833600004	Press Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	34.800	0	0 JPY	521,000	141.789,27	0,06
JP3965600004	Right On Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.800	12.800	0 JPY	982,000	98.298,72	0,04
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	38.100	38.100	0 JPY	1.979,500	589.802,88	0,27
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	43.900	43.900	0 JPY	483,000	165.820,44	0,08
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	62.000	62.000	0 JPY	1.462,000	708.868,16	0,32
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	38.100	0	0 JPY	1.896,000	564.923,60	0,26
JP3449080005	Taiho Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.400	0	0 JPY	1.420,000	126.595,89	0,06
JP3547800007	Tenma Corp. Reg.Shares		STK	7.600	0	0 JPY	2.069,000	122.970,37	0,06
JP3740200005	The Nippon Road Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	0	22.000 JPY	592,000	55.555,79	0,03
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.947	0	0 JPY	2.255,000	545.747,19	0,25
JP3556000002	Toa Corp. -1885- Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0 JPY	1.775,000	97.167,90	0,04
JP3552290003	Tocalo Co. Ltd Reg.Shares(new)		STK	7.300	0	0 JPY	3.700,000	211.227,76	0,10
JP3588600001	Tokyo Broadcasting Sys.Hld.Inc Reg.Shares		STK	7.400	7.400	0 JPY	1.987,000	114.988,92	0,05
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Reg.Shares		STK	35.800	0	0 JPY	920,000	257.571,18	0,12
JP3595070008	Tosei Corp. Reg.Shares		STK	31.100	31.100	0 JPY	798,000	194.083,98	0,09
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	22.600	10.100	17.500 JPY	5.893,000	1.041.528,82	0,48
JP3952550006	Unipres Corp. Reg.Shares		STK	30.100	30.100	0 JPY	2.496,000	587.540,06	0,27
Taiwan								3.203.424,15	1,45
TW0002204005	China Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	133.000	133.000	0 TWD	28,550	109.379,73	0,05
TW0006505001	Formosa Petrochemical Corp. Reg.Shares		STK	76.000	0	0 TWD	105,000	229.869,83	0,10
TW0002542008	Highwealth Construction Corp. Reg.Shares		STK	171.600	0	0 TWD	50,400	249.130,50	0,11
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	351.120	31.920	0 TWD	117,000	1.183.369,87	0,54

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
TW0006239007	Powertech Technology Inc. Reg.Shares		STK	170.000	0	0 TWD	93,900	459.826,07	0,21	
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares		STK	260.000	0	0 TWD	62,400	467.344,37	0,21	
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufact. Co. Reg.Shares		STK	84.000	0	0 TWD	208,500	504.503,78	0,23	
Hongkong								842.575,60	0,38	
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares		STK	116.000	116.000	0 HKD	64,700	842.575,60	0,38	
Australien								3.830.267,71	1,75	
AU000000AST5	AusNet Services Ltd. Reg.Shares		STK	229.916	229.916	0 AUD	1,735	268.243,06	0,12	
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares		STK	29.442	0	0 AUD	31,610	625.823,16	0,29	
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd. Reg.Shares		STK	111.372	0	26.751 AUD	9,230	691.253,82	0,32	
AU000000DOW2	Downer EDI Ltd. Reg.Shares		STK	91.967	0	0 AUD	6,410	396.414,81	0,18	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	148.529	148.529	0 AUD	5,220	521.364,66	0,24	
AU000000JHC5	Japara Healthcare Ltd Reg.Shares		STK	63.095	0	0 AUD	2,100	89.099,25	0,04	
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd. Reg.Shares		STK	51.673	0	9.750 AUD	7,410	257.478,94	0,12	
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares		STK	93.645	0	108.824 AUD	5,720	360.197,30	0,16	
AU000000SVW5	Seven Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	20.898	20.898	0 AUD	10,940	153.738,23	0,07	
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares		STK	258.941	258.941	0 AUD	2,680	466.654,48	0,21	
Andere Wertpapiere								31.785,14	0,01	
Spanien								31.785,14	0,01	
ES06735169A3	Repsol S.A. Anrechte		STK	79.662	79.681	19 EUR	0,399	31.785,14	0,01	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								582.516,72	0,27	
Aktien								582.516,72	0,27	
Italien								95.509,20	0,04	
IT0000062882	Vittoria Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	8.094	0	9.000 EUR	11,800	95.509,20	0,04	
Russische Föderation								173.837,54	0,08	
US36829G1076	Gazprom Neft PISC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	12.924	0	0 USD	15,350	173.837,54	0,08	
Großbritannien								167.799,32	0,08	
GB0032360173	Highland Gold Mining Ltd Reg.Shares		STK	104.000	104.000	0 GBP	1,415	167.799,32	0,08	
Israel								145.370,66	0,07	
IL0007770378	Shufersal Ltd. Reg.Shares		STK	31.663	31.663	0 ILS	18,300	145.370,66	0,07	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
Irland								0,00	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	526.500	0	0 EUR	0,0001	0,00	0,00	
Wertpapier-Investmentanteile								6.832.475,92	3,09	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.832.475,92	3,09	
Luxemburg								6.832.475,92	3,09	
LU1019963526	AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I		ANT	2.780	0	0 EUR	1.224,990	3.405.472,20	1,54	
LU1143268446	AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaberant. I		ANT	3.584	0	0 USD	1.091,210	3.427.003,72	1,55	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	215.274.412,52	98,19
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-72.500,00	-0,03	
MSCI World Index Future (FMWN) Sep. 17								-72.500,00	-0,03	
XEUR EUR Anzahl 155								-72.500,00	-0,03	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-72.500,00	-0,03
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-293,44	0,00	
Offene Positionen										
JPY/EUR 89.745.180,00								-293,44	0,00	
OTC								-293,44	0,00	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-293,44	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH			EUR	2.908.548,07		%	100,000	2.908.548,07	1,33	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			GBP	26.647,84		%	100,000	30.385,22	0,01	
State Street Bank International GmbH			NOK	86.049,70		%	100,000	8.998,43	0,00	
State Street Bank International GmbH			SEK	7.436,00		%	100,000	769,71	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH			CAD	7.623,80		%	100,000	5.142,36	0,00	
State Street Bank International GmbH			CHF	4.737,60		%	100,000	4.332,71	0,00	
State Street Bank International GmbH			JPY	76.657,00		%	100,000	599,48	0,00	
State Street Bank International GmbH			SGD	18.796,72		%	100,000	11.962,53	0,01	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		USD	3.080,21		%	100,000	2.699,10	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	2.973.437,61	1,35
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	2.973.437,61	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	382.628,05				382.628,05	0,17
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	701.839,07				701.839,07	0,32
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	321.608,69				321.608,69	0,15
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.406.075,81	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-15.736,14				-15.736,14	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-300.786,02				-300.786,02	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-316.522,16	-0,15
Fondsvermögen							EUR	219.264.610,34	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					2.901.728	
	Anteilwert		EUR					75,56	

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 2.580.040,94

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2017 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87700
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43670
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,56275
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,66075
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09345
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	1 Euro = TRY	4,02140
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,23210
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,14120
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,48255
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	20,66485
Brasilien, Real	(BRL)	1 Euro = BRL	3,77080
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,98590
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,57130
Südkorea, Won	(KRW)	1 Euro = KRW	1.305,70400
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	127,87145
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	34,71530
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,90745
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,48710

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

OTC = Over-the-Counter

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				
AU000000ABC7	Adelaide Brighton Ltd. Reg.Shares	STK	0	162.079
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.586
AU000000ALU8	Altium Ltd. Reg.Shares	STK	0	46.269
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	483.940
AU000000GMA5	Genworth Mortg.Insur.Austr.Ltd Reg.Shares	STK	0	55.255
AU000000PRV5	Primary Health Care Ltd. Reg.Shares	STK	0	83.926
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	97.218
AU000000SHV6	Select Harvest Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.420
AU000000TGR4	Tassal Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	42.251
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	140.164
Belgien				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	8.379
BE0003816338	Euronav NV Actions au Port.	STK	0	11.819
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	10.608
Bermuda				
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.360
BMG067231032	Avance Gas Holding Ltd. Reg.Shares	STK	0	24.271
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.790
BMG303971060	Endurance Specialty Hldgs.Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.790
BMG3682E1921	Frontline Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.350
BMG7208D1092	Pou Sheng Internat. Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	410.000	410.000
BMG810751062	Ship Finance Intl Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.337
Brasilien				
BRJBSACNOR8	JBS S.A. Reg.Shares	STK	0	61.400
China				
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	46.000
CNE1000003D8	Huadian Power Intl Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	690.000
Curaçao				
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	19.355	19.355
Dänemark				
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	0	4.911
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	2.916	2.916
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	40.019
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.591
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	2.730
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	5.928
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	2.732
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	5.860
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	2.201
Finnland				
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	92.994
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	56.280
Frankreich				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	31.692
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	6.558
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	43.298
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.928
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	11.829
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	0	9.142
Großbritannien				
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	0	78.868
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK	0	11.887
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	12.540
GB00B759CR16	BGEO Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.749
GB0001859296	Bovis Homes Group PLC Reg.Shares	STK	0	9.268
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	21.009	23.450
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	50.696
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	166.321
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	32.968
GB00B3Y2J508	Galliford Try PLC Reg.Shares	STK	0	13.212

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
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	76.833	76.833
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	18.775	18.775
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	51.054
JE00BYVQYS01	IWG PLC Reg.Shares	STK	40.064	40.064
GB0004915632	Kier Group PLC Reg.Shares	STK	0	17.300
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	130.899
GB00B17MMZ46	Lookers PLC Reg.Shares	STK	0	52.867
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	0	92.363
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares	STK	0	55.701
GB00B405F849	Novae Group PLC Reg.Shares	STK	0	16.293
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	129.570	129.570
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	0	53.807
GB0001411924	Sky PLC Reg.Shares	STK	0	66.389
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	0	240.473
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	23.725	23.725
GB0006928617	Unite Group PLC Reg.Shares	STK	0	26.941
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC Reg.Shares	STK	0	5.259
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	10.342
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	42.696
Hongkong				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	77.000
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	48.500	48.500
Irland				
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	0	1.880
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	23.590	23.590
IE00BBGT3753	Mallinckrodt PLC Reg.Shares	STK	0	4.982
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	17.810
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.087
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.293
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	227.647
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	108.476
Japan				
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. Reg.Shares	STK	22.400	22.400
JP3116700000	Asahi Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	10.700
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK	6.900	6.900
JP3346800000	CKD Corp. Reg.Shares	STK	9.600	9.600
JP3297330007	Cocokara Fine Inc. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3166990006	Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	14.900	14.900
JP3820900003	Fujimi Inc. Reg.Shares	STK	0	9.900
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	0	119.000
JP3786600001	Hitachi Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	23.200
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.700
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK	0	30.500
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.800
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3117700009	Mebuki Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	129.870	129.870
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Reg.Shares	STK	0	65.000
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	315.400
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	27.300
JP3912700006	Musashi Seimitsu Indust. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.900
JP3677600003	Nissin Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.300	11.300
JP3974400008	Riso Kagaku Corp. Reg.Shares	STK	0	8.800
JP3399300007	S Foods Inc. Reg.Shares	STK	4.800	4.800
JP3342000001	Sanyo Special Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	59.000
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	0	11.600
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK	0	22.300
JP3457000002	Takata Corp. Reg.Shares	STK	49.600	49.600
JP3716000009	The Nippon Signal Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.700
JP3555700008	Towa Corp. Reg.Shares	STK	20.100	20.100
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.000
JP3942600002	Yamaha Corp. Reg.Shares	STK	0	14.400

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
Kaiman-Inseln				
US82706C1080	Silicon Motion Technology Corp Reg.Shs (Sp. ADRs)	STK	0	6.190
Kanada				
CA00762V1094	Aecon Group Inc. Reg.Shares	STK	0	12.915
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard Inc.Reg.Sh.Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	23.382
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	18.585	18.585
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	3.379
CA4558711038	Industrial All.Ins.&Finl Svcs Reg.Shares	STK	0	6.772
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	4.675
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	3.419
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	11.964
CA58457V5036	Medical Facilities Corp. Reg.Shares New	STK	0	9.888
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	24.112
CA8029121057	Saputo Inc. Reg.Shares	STK	11.932	11.932
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK	0	21.180
CA89366H1038	Transforce Inc. (New) Reg.Shares	STK	0	7.213
Korea, Republik				
KR7078340007	Com2uS Corp. Reg.Shares	STK	0	2.163
KR7003450004	Hyundai Securities Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	57.556
KR7000270009	Kia Motors Corp. Reg.Shares	STK	7.183	7.183
Luxemburg				
LU0323134006	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	104.909	104.909
Malaysia				
MYL38160O0005	MISC Bhd Reg.Shares (Foreign)	STK	0	132.300
Marshall-Inseln				
MHY2065G1219	DHT Holdings Inc. Reg.Shares New	STK	0	20.732
MHY849271058	Tanker Investments Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	0	16.185
MHY8565N1022	Teekay Tankers Ltd. Reg.Shares	STK	0	24.409
Neuseeland				
NZAIRE000152	Air New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	0	95.623
Niederlande				
NL0000852580	Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen	STK	0	10.726
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	17.021
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	22.893
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	10.725
Norwegen				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	59.749
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	0	71.993
Österreich				
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	15.696
Portugal				
PTALTOAE0002	Altri SGPS S.A. Açções Port.	STK	0	33.461
Schweden				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	13.208
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK	0	31.546
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	36.368
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	30.534
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	107.297
Schweiz				
CH0012410517	Bäloise Holding AG Namens-Aktien	STK	0	2.481
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.552
CH0010702154	Komax Holding AG Namens-Aktien	STK	0	577
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	10.553
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	0	5.251
CH0012453913	Temenos Group AG Namens-Aktien	STK	0	4.661
CH0012335540	Vontobel Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.055
Spanien				
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.	STK	0	45.262
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	99.630
Taiwan				
TW0004938006	Pegatron Corp. Reg.Shares	STK	0	303.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	10.658
Türkei				
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafin.AS Namens-Aktien	STK	0	12.864

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
USA				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	15.015
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	1.817
US0116591092	Alaska Air Group Inc.Reg.Shares	STK	0	3.617
US0204091088	Almost Family Inc. Reg.Shares	STK	18.315	18.315
US00163U1060	AMAG Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	6.970	6.970
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares	STK	0	17.054
US03674X1063	Antero Resources Corp. Reg.Shares	STK	15.070	15.070
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	3.266
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Reg.Shares	STK	0	5.851
US08160H1014	Benchmark Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	7.562
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	4.744
US09075E1001	Bioverativ Inc. Reg.Shares	STK	1.210	1.210
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	17.495
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	14.188
US1116213067	Brocade Communicat.Systems Inc Reg.Shares New	STK	0	66.879
US11373M1071	Brookline Bancorp. Inc. (Del.) Reg.Shares	STK	0	14.768
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK	0	27.285
US13123X1028	Callon Petroleum Co. (Del.) Reg.Shares	STK	26.967	26.967
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	13.590
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	2.416
US1492051065	Cato Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	4.162
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	0	878
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	11.559
US1897541041	Coach Inc. Reg.Shares	STK	22.205	22.205
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	13.227
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	6.398
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK	0	7.296
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	14.025
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	0	12.033
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	0	9.616
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK	14.485	14.485
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	6.560
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares	STK	0	15.812
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	56.747
US3746891072	Gibraltar Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	9.042
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	22.852
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares	STK	0	50.672
US3911641005	Great Plains Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	23.510
US4026353049	Gulfpport Energy Corp. Reg.Shares	STK	12.233	12.233
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	13.365	22.667
US4361061082	HollyFrontier Corp. Reg.Shares	STK	0	4.003
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	3.253	4.670
US4606901001	Interpublic Group of Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	9.205
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares	STK	0	1.713
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	8.635
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares	STK	0	15.674
US5341871094	Lincoln National Corp. Reg.Shares	STK	0	19.310
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	15.198
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	12.117	12.117
US56062Y1029	MainSource Financial Group Inc Reg.Shares	STK	0	5.992
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	18.564
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	0	14.245
US5768531056	Matrix Service Co. Reg.Shares	STK	0	13.146
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	12.555	12.555
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	6.286
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	17.371
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.697	29.914
US6253831043	Multi-Color Corp. Reg.Shares	STK	0	5.741
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	0	15.803
US6512901082	Newfield Exploration Co. Reg.Shares	STK	10.509	10.509
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	6.929
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	3.788	3.788
US67020Y1001	Nuance Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	16.513
US6802231042	Old Republic International Corp. Reg.Shares	STK	0	26.213

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
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	7.559	7.559
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	9.121
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	13.881
US7163821066	PetMed Express, Inc. Reg.Shares	STK	0	8.241
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	3.317	3.317
US7240781002	Piper Jaffray Co. Reg.Shares	STK	0	3.070
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	0	8.219
US7616241052	Rex American Resources Corp. Reg.Shares	STK	0	2.655
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK	0	25.858
US7627601062	Rice Energy Inc. Reg.Shares	STK	10.840	10.840
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	2.997
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	0	5.322
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK	0	7.098
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	7.902
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares	STK	0	3.133
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK	0	13.155
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	0	8.804
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	27.349
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	0	6.372
US8101861065	The Scotts Miracle Gro Co. Reg.Shares C.I.A	STK	0	1.829
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	0	18.265
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares	STK	0	8.242
US9042141039	Umpqua Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	24.698
US9134561094	Universal Corp. Reg.Shares	STK	0	6.596
US92839U2069	Visteon Corp. Reg.Shares	STK	0	1.669
US9295661071	Wabash National Corp. Reg.Shares	STK	0	34.671
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	19.283
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	0	12.777
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	19.051
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	0	18.932
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	16.007	16.007
Andere Wertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	1.469
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B01DW905	E2V Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	38.896
Israel				
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.315
Schweden				
SE0007157763	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	6.078
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B08SNH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	0	71.257
JE00B3CGFD43	Regus PLC Reg.Shares	STK	0	40.064
Italien				
IT0001050910	Brembo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	6.264
Japan				
JP3710000005	Nippon Synth. Chem. Ind. Co. Reg.Shares	STK	0	20.000
JP3394200004	The Joyo Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	111.000
Kanada				
CA23290R1010	DH Corp. Reg.Shares	STK	9.197	23.321
Andere Wertpapiere				
Australien				
AU00000DOWR1	Downer EDI Ltd. Anrechte	STK	36.786	36.786
Bermuda				
BMG067231297	Avance Gas Holding Ltd. Anrechte	STK	5.788	5.788
Finnland				
FI4000219290	Technopolis PLC Anrechte	STK	29.730	29.730
Großbritannien				
GB00BD2MGK60	Informa PLC Anrechte (nil-paid)	STK	12.763	12.763

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
Österreich AT0000A1W4R3	BUWOG AG Anrechte	STK	10.274	10.274
Schweiz CH0351063620	Lonza Group AG Anrechte	STK	3.844	3.844

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	15.454
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, S&P 500 INDEX, TOPIX Index (Price))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	246
JPY/EUR	EUR	45
USD/EUR	EUR	367

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		116.829,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.717.976,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.692,88
a) Negative Einlagezinsen	-1.820,51	
b) Positive Einlagezinsen	127,63	
4. Erträge aus Investmentanteilen		110.470,86
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-853.485,64
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-883.958,73	
b) Erstattete ausländische Quellensteuer Dividenden	30.473,09	
6. Sonstige Erträge		2.152,06
Summe der Erträge		4.092.250,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.269,73
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-3.491.449,21
3. Performanceabhängige Vergütung		0,00
4. Sonstige Aufwendungen		-8.131,82
Summe der Aufwendungen		-3.500.850,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		591.399,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		33.713.349,60
2. Realisierte Verluste		-5.147.765,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		28.565.584,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		29.156.983,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.106.360,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.604.107,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.710.468,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		33.867.452,13

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,65 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 30. April 2017 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		231.209.500,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.035.433,13
2. Mittelzufluss (netto)		-45.066.439,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.223.746,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-52.290.186,53	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.289.530,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		33.867.452,13
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.106.360,79	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.604.107,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		219.264.610,34

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	28.619.285,73	9,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	29.156.983,84	10,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-22.823.318,58	-7,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	-32.889.691,55	-11,33
III. Gesamtausschüttung	2.063.259,44	0,71
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.063.259,44	0,71

Umlaufende Anteile: Stück 2.901.728

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

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex MSCI WORLD Index Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2016 - 30.06.2017	16,41	16,37
2 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2017	10,10	12,19
3 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2017	38,39	39,57
4 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2017	64,78	64,52
5 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2017	90,87	92,32
10 Jahre	30.06.2007 - 30.06.2017	43,68	73,89

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

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	1,65	1,65	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

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	XEUR ¹⁾ , State Street Bank and Trust Co.
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,45 %
größter potenzieller Risikobetrag	9,01 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,43 %

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 01.07.2016 bis 30.06.2017 100,70 %

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 MSCI World 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	-
Fondis	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Fondis	75,56 EUR
Umlaufende Anteile	
Fondis	2.901.728

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,87% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,13% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)

Fondis	1,63 %
--------	--------

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Fondis	-
--------	---

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Fondis	3.491.449,21 EUR
--------	------------------

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Fondis	
--------	--

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	-
---	---

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I	0,50 % p.a.
--	-------------

AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaberant. I	0,70 % p.a.
--	-------------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge	Erträge aus Class Action	EUR	2.152,06
------------------	--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-7.078,43
-----------------------	--	-----	-----------

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

Fondis	117.785,54 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 06. Oktober 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 Fondis für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 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. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 06. Oktober 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		Fondis für den Zeitraum 01.07.2016 bis 30.06.2017 ISIN: DE0008471020	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,00517	1,00517	1,00517
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	1,00517	1,00517	1,00517
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,79208	0,79208	0,79208
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	1,79725	1,79725	1,79725
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⁾	-	1,38424	-
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⁾	-	0,37440	0,37440
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,00000	0,00000
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⁾	1,20090	1,20090	1,20090
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⁾	-	1,16229	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	1,77543	1,77543	1,77543
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,02182	0,02182	0,02182
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	1,77543	1,77543	1,77543
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)}	0,19361	0,21951	0,21951
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)	-	0,21313	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	0,29413	0,29413	0,29413
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 15. August 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	1,79725	1,09380	1,42285
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 15.08.2017, 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. August 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 Einführungsschreiben 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.

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG des Investmentvermögens Fondis (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

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 06. Oktober 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Patricia Richert
Steuerberaterin

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
Island	Landsbankinn hf
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Jamaica	Scotia Investments Jamaica Limited
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Lettland	AB SEB Bankas
Libanon	HSBC Bank Middle East Limited
Malawi	Standard Bank Limited
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Marokko	Citibank Maghreb
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A. Bank Polska Kasa Opieki S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Puerto Rico	Citibank, N.A. Puerto Rico
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken Nordea Bank AB
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse AG
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Serbien	Unicredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	United Overseas Bank 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
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	Československá Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. Ş. Deutsche Bank A.Ş.
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

Stand: 25.09.2017

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

Dr. Walter Ohms

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

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. Juni 2017

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Fondis in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.de

